

# INFORME PRODULCE COMERCIO EXTERIOR 2025



## 2025 DE UN VISTAZO

### NUESTRAS EXPORTACIONES VUELVEN A CRECER

- El sector del dulce sigue **creciendo con fuerza internacionalmente** y alcanza **nuevo record de exportaciones en 2025**.
- El sector se ve **muy condicionado a nivel global por la inflación y las tensiones** en materias primas críticas en su producción, con especial énfasis en el cacao.
- Aún así, **la producción española se muestra mucho más competitiva**, como ratifican los diferenciales valor- volumen.

### EL CRECIMIENTO SE CONCENTRA EN EUROPA

- Estas tensiones consolidan al **continente europeo como motor de crecimiento** de la exportación española.
- El **continente americano retrocede notablemente por el retroceso en EE.UU.**, donde se sufre un triple efecto inflación materias primas + aranceles + devaluación del dólar.
- No obstante, el ejercicio también vuelve a dejar **muestras de competitividad fuera de Europa, especialmente en Magreb**.

### CACAO Y CHOCOLATE CAPTURA LA MAYOR PARTE DEL CRECIMIENTO DE EXPORTACIONES EN 2025

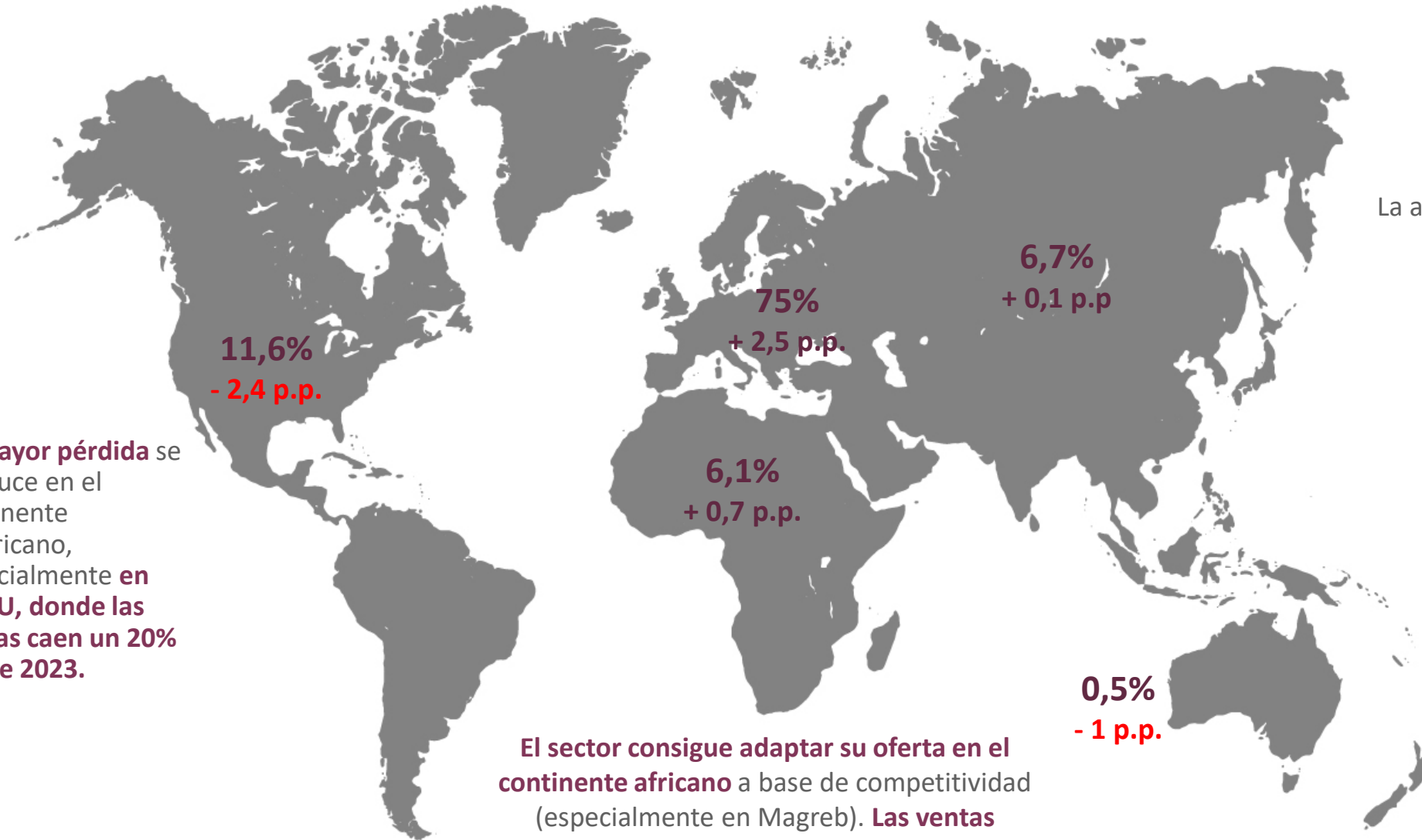
- En 2025 la categoría de **cacao y chocolate se convierte en líder** del sector por delante de caramelos y chicles.
- **Caramelos y chicles y panificación retroceden** en sus ventas globales en 2025.
- Las **galletas firman un 2025 muy positivo**, por su crecimiento fuerte y equilibrado.

# EN DETALLE: EVOLUCIÓN 2023- 2025

	2023	2024	2025	Var.23-24	Var.24-25	Var.23- 25
Exportaciones en valor (miles €)	2.309.987	2.421.881	2.657.989	4,84%	9,75%	15,07%
Importaciones en valor (miles €)	1.346.519	1.540.874	1.824.977	14,43%	18,44%	35,53%
Exportaciones en volumen (Tm)	642.195	656.754	671.348	2,27%	2,22%	4,54%
Importaciones en volumen (Tm)	309.211	319.842	323.705	3,44%	1,21%	4,69%
Balanza comercial	963.468	881.007	833.012	-8,56%	-5,45%	-13,54%
€/Kg exportaciones	3,60 €	3,69 €	3,96 €	2,52%	7,36%	10,07%
€/Kg importaciones	4,35 €	4,82 €	5,64 €	10,63%	17,02%	29,46%

- **DIFERENCIALES VALOR- VOLUMEN EXPORT (7,5 p.p.) VS IMPORT (17,2 p.p.)**
- **EVOLUCIÓN COCIENTE €/KG**
  - ENCARECIMIENTO 2023- 2025: TRIPLE EN IMPORTACIONES
  - €/KG IMPORT VS EXPORT: 42% MÁS ALTO EN IMPORTACIONES
- **2025: NUEVA GANANCIA DE COMPETITIVIDAD**
  - RETROCESO BALANZA COMERCIAL
  - CONSUMO INTERNO: SIGUE MOSTRANDO ALTA TOLERANCIA A DESEQUILIBRIO VALOR- VOLUMEN EN IMPORTACIONES

# DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA EXPORTACIONES 2025 Y VARIACIÓN 23-25



La mayor pérdida se produce en el continente americano, especialmente en EE.UU, donde las ventas caen un 20% desde 2023.

El sector consigue adaptar su oferta en el continente africano a base de competitividad (especialmente en Magreb). Las ventas aumentan un 30% desde 2023.

La alta inflación sigue aumentando la concentración de ventas en Europa

# EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES MERCADOS

## EXPORTACIONES

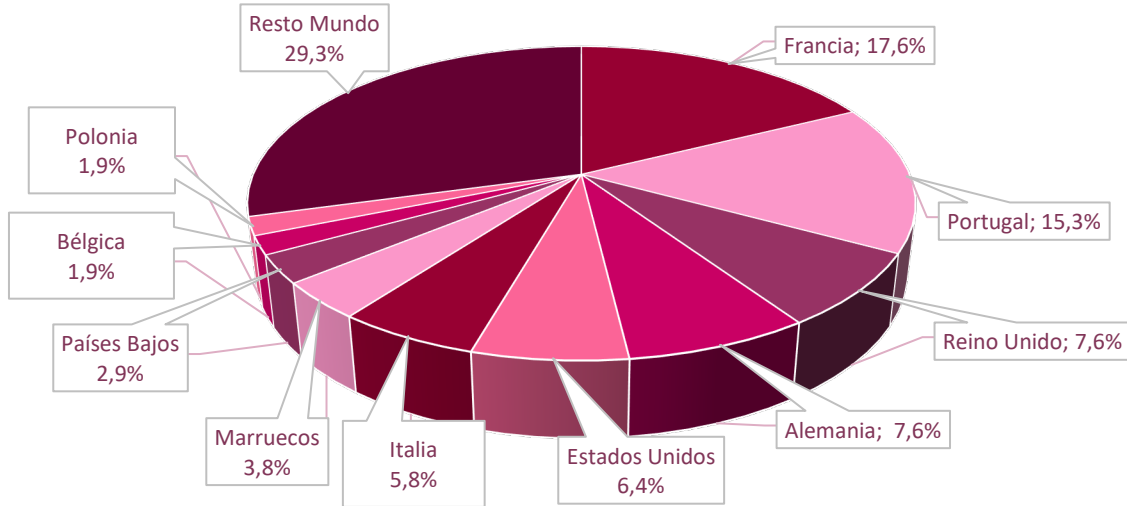
- **Francia se consolida como líder**, impulsada por las ventas de cacao y chocolate, que se duplican desde 2023, aunque **con gran desequilibrio**.
- **Portugal** es el segundo mercado y el de **crecimiento más equilibrado**.
- **Reino Unido y Alemania** muestran prácticamente las mismas ventas, aunque **Reino Unido crece mucho más equilibrada**.
- **Estados Unidos es el mercado más castigado** y arrastra con fuerza a la categoría de caramelos y chicles.
- **Marruecos supera los 100 millones** de euros y crece en 2025 con desequilibrio vía valor, aunque más equilibrado si tomamos el período 2023- 2025.
- **Países Bajos y Bélgica** muestran **desequilibrios en sentido contrario**, uno por la vía de los volúmenes y otro del valor.
- **Italia y, especialmente, Polonia** muestran un **estancamiento** de nuestras ventas.

## IMPORTACIONES

- **Alemania (1º) e Italia (3º)** se consolidan con **crecimientos muy equilibrados**, mientras que **Francia (2º) crece con un gran desequilibrio** vía valor.
- **Portugal fortalice su posición como proveedor** y casi ha duplicado sus ventas a España desde 2023, con **fuerte desequilibrio** (posición inicial muy competitiva).
- El **crecimiento desequilibrado vía valor es la tónica** en el resto de países, lo que unido al comportamiento de Francia y Portugal explica el gran diferencial valor- volumen de nuestras importaciones.
- **Solo Polonia y Austria retroceden**, aunque fuertemente. La primera en un movimiento de corrección vía volúmenes, mientras que la Segunda pierde el triple de volumen que de valor.

# EVOLUCIÓN TOP TEN DESTINOS EXPORTACIÓN ESPAÑOLA

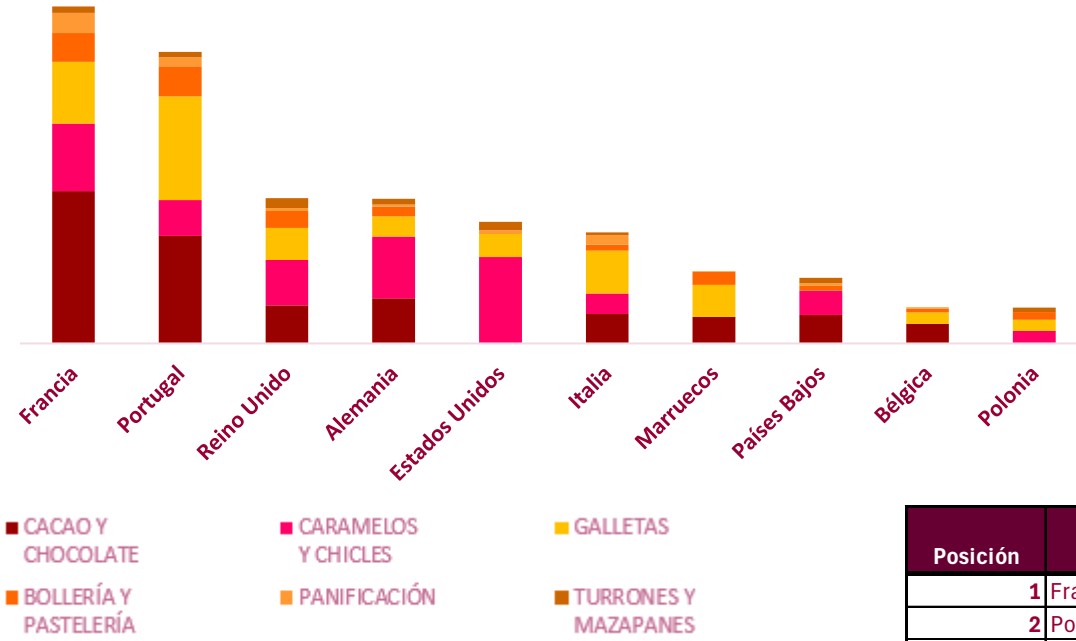
**TOP-10 DESTINOS EXPORTACIÓN DULCE 2025  
SEGÚN VALOR (millones €)**



Países	Status	Evolución valor		Evolución volumen	
		Var.24- 25	Var. 23-25	Var.24- 25	Var. 23-25
Francia	<b>FUERTE CRECIMIENTO + DESEQUILIBRIO</b>	20,4%	27,3%	-1,2%	-2,2%
Portugal	<b>FORTALEZA Y EQUILIBRIO</b>	15,3%	27,9%	5,4%	7,2%
Reino Unido	<b>RECUPERACIÓN EQUILIBRADA</b>	10,6%	2,4%	5,8%	-4,6%
Alemania	<b>RECUPERACIÓN VALOR</b>	13,8%	10,2%	1,7%	-0,3%
Estados Unidos	<b>FUERTE RETROCESO</b>	-17,2%	-20,4%	-7,8%	-14,6%
Italia	<b>MODERACIÓN</b>	2,2%	6,0%	-4,8%	-7,1%
Marruecos	<b>CRECIMIENTO VALOR</b>	20,1%	34,6%	4,1%	20,8%
Países Bajos	<b>CRECIMIENTO VOLUMEN</b>	0,0%	1,0%	24,6%	16,0%
Bélgica	<b>CRECIMIENTO VALOR</b>	36,4%	45,6%	-2,4%	-2,6%
Polonia	<b>ESTANCAMIENTO</b>	0,2%	1,8%	0,5%	-4,7%

# DISTRIBUCIÓN EXPORTACIONES POR CATEGORÍAS TOP TEN DESTINOS

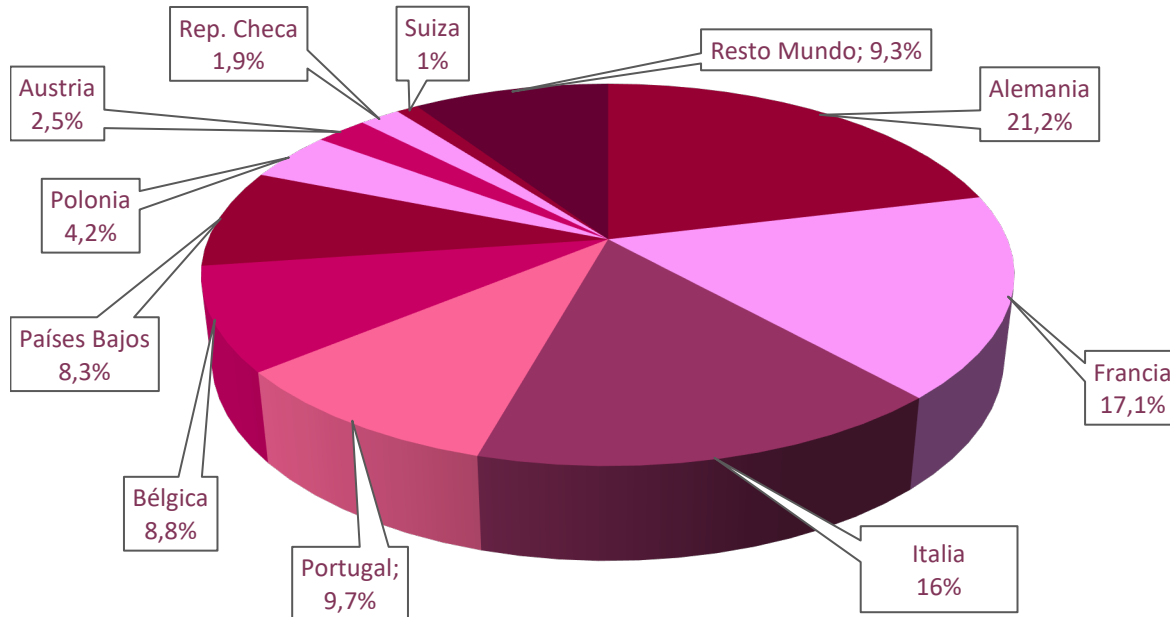
DISTRIBUCIÓN VALOR EXPORTACIONES 2025 ENTRE LAS CATEGORÍAS DEL DULCE



Posición	PAÍSES	CACAO Y CHOCOLATE	CAMELOS Y CHICLES	GALLETAS	BOLLERÍA Y PASTELERÍA	PANIFICACIÓN	TURRONES Y MAZAPANES	TOTAL (miles €)
1	Francia	212.014	94.244	85.872	40.070	28.002	8.783	468.984
2	Portugal	149.872	49.868	144.036	42.096	12.527	7.409	405.809
3	Reino Unido	53.170	63.205	44.662	23.183	4.365	13.657	202.242
4	Alemania	62.682	86.312	28.016	13.698	2.624	7.815	201.147
5	Estados Unidos		120.442	31.825		5.281	11.615	169.162
6	Italia	40.946	28.718	59.548	8.418	13.522	3.616	154.770
7	Marruecos	36.867		44.649	18.064	1.257		100.837
8	Países Bajos	39.745	33.903		6.324	3.720	7.688	76.663
9	Bélgica	27.174		16.145	5.347	1.585		50.252
10	Polonia		17.198	15.544	11.104		6.165	50.010
11	Israel	15.560	19.949				2.745	38.254
12	Suecia	18.798					4.911	23.710
13	Canadá		19.665					19.665
14	Grecia			12.627				12.627
15	Suiza				5.624			5.624

# EVOLUCIÓN TOP TEN ORÍGENES IMPORTACIÓN ESPAÑOLA

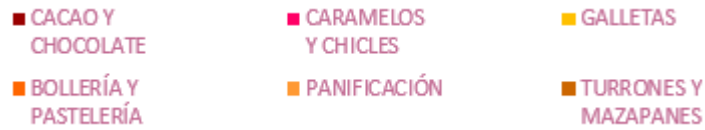
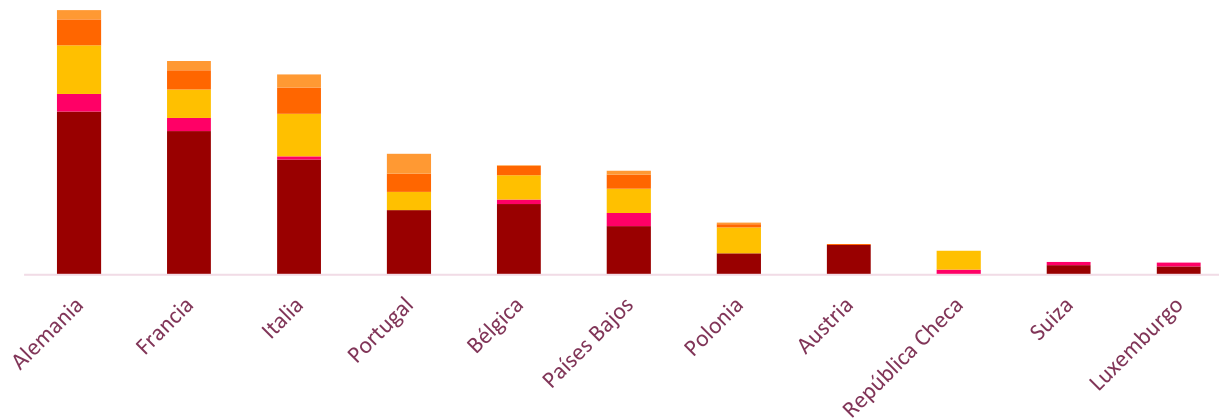
## TOP-10 ORÍGENES IMPORTACIÓN DULCE 2025 SEGÚN VALOR



Posic.	Países	Status	Evolución valor		Evolución volumen	
			Var.24- 25	Var. 23-25	Var.24- 25	Var. 23-25
1	Alemania	<b>FUERTE CRECIMIENTO EQUILIBRADO</b>	23,9%	26,0%	11,1%	-0,1%
2	Francia	<b>CRECIMIENTO DESEQUILIBRADO</b>	14,3%	24,3%	-15,7%	-15,3%
3	Italia	<b>CRECIMIENTO MUY EQUILIBRADO</b>	16,1%	28,4%	9,0%	11,0%
4	Portugal	<b>ENORME CRECIMIENTO + DESEQUILIBRIO</b>	39,4%	87,5%	-7,6%	-9,9%
5	Bélgica	<b>CRECIMIENTO MUY DESEQUILIBRADO</b>	18,3%	37,3%	-12,2%	5,1%
6	Países Bajos	<b>CRECIMIENTO DESEQUILIBRADO</b>	18,2%	31,2%	2,7%	5,5%
7	Polonia	<b>CAÍDA EN BUSCA DEL EQUILIBRIO</b>	-13,6%	24,5%	4,3%	30,8%
8	Austria	<b>CAÍDA CON MUCHO DESEQUILIBRIO AÚN</b>	-8,6%	50,9%	-24,2%	-9,5%
9	República Checa	<b>CRECIMIENTO MUY DESEQUILIBRADO</b>	11,8%	43,2%	-28,3%	-23,8%
10	Suiza	<b>CRECIMIENTO MUY DESEQUILIBRADO</b>	93,5%	92,4%	5,4%	8,3%

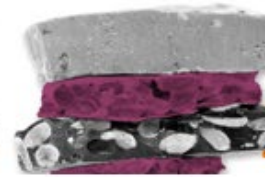
# DISTRIBUCIÓN IMPORTACIONES POR CATEGORÍAS TOP TEN ORÍGENES

DISTRIBUCIÓN VALOR IMPORTACIONES 2025 ENTRE LAS CATEGORÍAS DEL DULCE (miles de €)



Posición	PAÍSES	CACAO Y CHOCOLATE	CARAMELOS Y CHICLES	GALLETAS	BOLLERÍA Y PASTELERÍA	PANIFICACIÓN	TURRONES Y MAZAPANES	TOTAL
1	Alemania	238.279	25.652	71.072	38.104	13.309		386.416
2	Francia	209.923	19.333	41.198	28.497	13.536		312.487
3	Italia	168.512	4.443	62.287	38.194	19.084		292.520
4	Portugal	94.395		26.913	26.647	28.874		176.830
5	Bélgica	103.198	6.821	35.401	13.453	831		159.703
6	Países Bajos	71.283	19.132	35.576	20.158	5.867		152.015
7	Polonia	31.448		37.602	4.819	2.303		76.173
8	Austria	43.657			1.271			44.928
9	República Checa		7.434	27.724				35.158
10	Suiza	13.827	4.973					18.800
11	Luxemburgo	12.402	5.201					17.603
12	Turquía		7.160					7.160
13	China		4.453					4.453
14	Reino Unido			11.764				11.764
15	Dinamarca							0
16	Suecia				1.853	1.704		3.557
17	Irlanda				1.150			1.150
18	Rumanía					775		775
19	Bulgaria			5.412		653		6.064

# CUADRO RESUMEN. PRINCIPALES MAGNITUDES POR CATEGORÍAS



	CACAO Y CHOCOLATE	CARAMELOS Y CHICLES	GALLETAS	PANIFICACIÓN	PASTELERÍA Y BOLLERÍA	TURRONES Y MAZAPANES
Ranking Export.	1º (32,3%)	2º (27,2%)	3º (26,4%)	5º (3,3%)	4º (8,1%)	6º (2,7%)
Exportaciones	858 M €	723 M €	703 M €	86.8 M €	215 M €	72.8 M €
Ranking Import.	1º (56,7%)	4º (7,1%)	2º (21,3%)	5º (4,9%)	3º (10,0%)	No import
Importaciones	1035 M €	130 M €	389 M €	89.5 M €	182 M €	No import
Cobertura exportaciones (X/M x 100)	83%	55%	181%	97%	118%	No import
Balanza com.	-177 M €	593 M €	314 M €	-2.7 M €	33.0 M €	72.8 M €
Top 3 destinos valor (vs 2024)	1. Francia (+65%) 2. Portugal (+30%) 3. Alemania (+56%)	1. EE.UU. (-15%) 2. Francia (-16%) 3. Alemania (-7%)	1. Portugal (+12%) 2. Francia (+24%) 3. Italia (+18%)	1. Francia (-16%) 2. Italia (+1%) 3. Portugal (-1%)	1. Portugal (+10%) 2. Francia (+3%) 3. UK (-9%)	1. UK (-2%) 2. EE.UU. (+9%) 3. Francia (+12%)

# Cacao y chocolate: la gran protagonista de 2025



- Se convierte en **primera exportadora del sector**
  - Las tensiones sobre el cacao **refuerzan su posición competitiva**
  - **Tónica: crecimiento muy desequilibrado** en favor del valor
  - **Líder:** Francia (1º) duplica sus compras desde 2023, con fuerte desequilibrio hacia valor
  - **Reyes del equilibrio:** Portugal (2º), Alemania (3º) y Países Bajos (6º)
- 
- En **importaciones, misma tónica de crecimiento muy desequilibrado** en favor del valor
  - **Líder y rey del equilibrio:** Alemania
  - **Príncipes del equilibrio:** Italia (3º) y Países Bajos
  - **Estratosférico crecimiento portugués:** triplica sus ventas desde 2023, aunque con enorme desequilibrio

# CACAO Y CHOCOLATE. PRINCIPALES MAGNITUDES



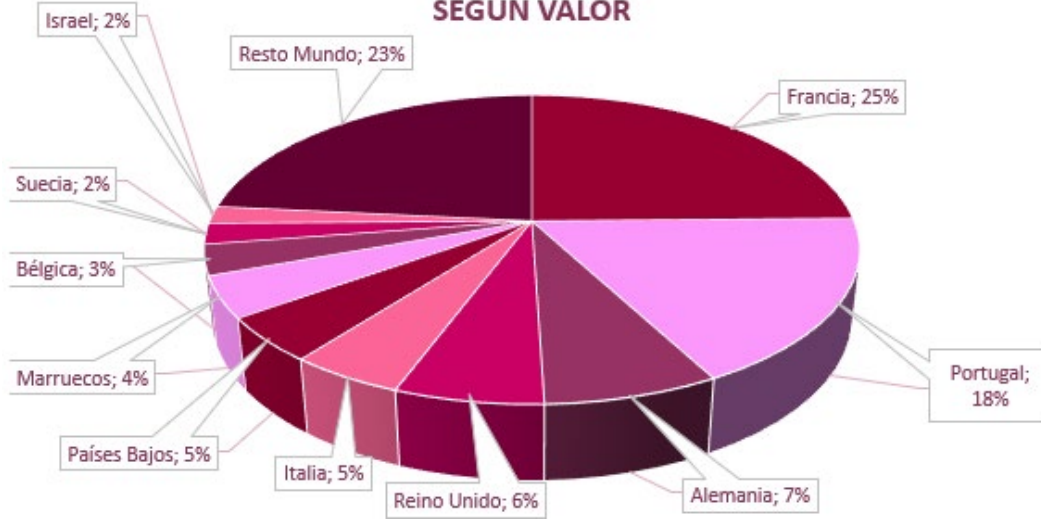
	2023	2024	2025	Var.23-24	Var.24-25	Var.23-25
Exportaciones en valor (miles €)	565.261	632.258	857.822	11,85%	35,68%	51,76%
Importaciones en valor (miles €)	674.343	823.787	1.034.549	22,16%	25,58%	53,42%
Exportaciones en volumen (Tm)	105.619	103.433	110.498	-2,07%	6,83%	4,62%
Importaciones en volumen (Tm)	133.044	135.685	135.483	1,99%	-0,15%	1,83%
Balanza comercial	-109.081	-191.529	-176.727	75,58%	-7,73%	62,01%

- CONTINÚAN LAS TESIONES DE APROVISIONAMIENTO EN CACAO.
- LAS EXPORTACIONES CRECEN 10 P.P. MÁS QUE LAS IMPORTACIONES, CON UN +35,7% EN SOLO UN AÑO.
- CACAO Y CHOCOLATE ARREBATA EL LIDERAZGO A CAMELOS Y CHICLES COMO PRIMERA CATEGORÍA EXPORTADORA.
- EL DIFERENCIAL IMPACTA POSITIVAMENTE EN BALANZA COMERCIAL, EL DÉFICIT CAE UN 7,7%.
- POSICIÓN COMPETITIVA 2023- 2025: MEJORES RESULTADOS QUE PERSPECTIVAS
  - DIFERENCIALES VALOR VOLUMEN EXPORT = 47,1 P.P.; IMPORT = 51,6 P.P.
  - EVOLUCIÓN €/KG EXPORT: +45%; IMPORT: +16%
  - VALOR MEDIO €/KG EXPORT: 7,76 €/KG; IMPORT: 6,82 €/KG

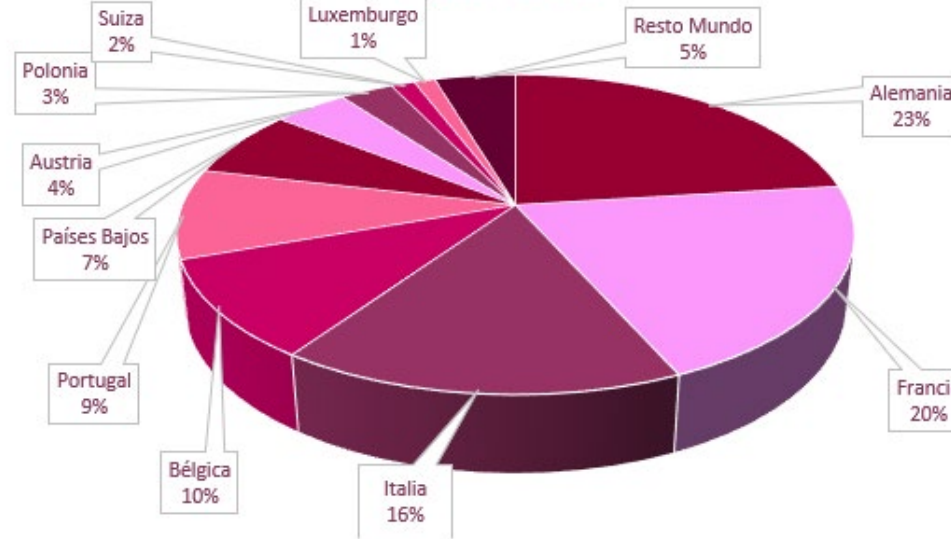
# CACAO Y CHOCOLATE. EXPORTACIONES VS IMPORTACIONES



**DESTINOS EXPORTACIÓN CACAO & CHOCOLATE 2025  
SEGÚN VALOR**



**ORÍGENES IMPORTACIÓN CACAO & CHOCOLATE 2025  
SEGÚN VALOR**



Posic.	Países	Status	Evolución valor		Evolución volumen	
			Var.24- 25	Var. 23-25	Var.24- 25	Var. 23-25
1	Francia	ENORME CRECIMIENTO Y DESEQUILIBRIO	65,0%	98,9%	3,8%	9,4%
2	Portugal	FUERTE CRECIMIENTO MÁS EQUILIBRADO	29,6%	65,0%	6,3%	14,1%
3	Alemania	GRAN RECUPERACIÓN Y EQUILIBRIO	55,7%	37,8%	44,9%	17,1%
4	Reino Unido	BUENA RECUPERACIÓN EN VALOR	33,2%	4,6%	18,2%	-15,4%
5	Italia	CRECIMIENTO DESEQUILIBRADO	10,9%	34,8%	-19,7%	-12,3%
6	Países Bajos	FUERTE CRECIMIENTO EQUILIBRADO	45,0%	78,0%	19,4%	26,5%
7	Marruecos	BUENA RECUPERACIÓN EN VALOR	23,6%	42,7%	-1,5%	20,3%
8	Bélgica	FUERTE CRECIMIENTO VALOR	81,1%	115,6%	9,3%	11,8%
9	Suecia	FUERTE CRECIMIENTO VALOR	38,8%	81,6%	5,0%	11,3%
10	Israel	FUERTE CRECIMIENTO VALOR	53,0%	47,8%	22,6%	-4,3%

Posic.	Países	Status	Evolución valor		Evolución volumen	
			Var.24- 25	Var. 23-25	Var.24- 25	Var. 23-25
1	Alemania	LIDERAZGO MUY REFORZADO Y EQUILIBRADO	37,4%	54,4%	18,4%	9,1%
2	Francia	CRECIMIENTO DESEQUILIBRADO	18,8%	32,2%	-16,3%	-13,6%
3	Italia	CRECIMIENTO MÁS EQUILIBRADO	18,2%	35,0%	2,6%	8,1%
4	Bélgica	CRECIMIENTO DESEQUILIBRADO	29,6%	59,0%	-1,4%	-8,4%
5	Portugal	ENORME CRECIMIENTO DESEQUILIBRADO	76,1%	194,6%	18,5%	39,6%
6	Países Bajos	CRECIMIENTO FUERTE EQUILIBRADO	24,5%	44,1%	12,1%	24,3%
7	Austria	CAÍDA EN BUSCA DE EQUILIBRIO	-9,1%	51,8%	-25,1%	-20,3%
8	Polonia	CAÍDA EN BUSCA DE EQUILIBRIO	-21,5%	63,1%	-23,0%	11,6%
9	Suiza	CRECIMIENTO DESEQUILIBRADO	42,3%	95,2%	11,8%	34,7%
10	Luxemburgo	CRECIMIENTO DESEQUILIBRADO	27,8%	22,0%	6,2%	4,0%

# Caramelos y chicles: Retroceso ante la caída en EE.UU. y Francia



- **Abandona su histórico liderazgo exportador**
  - No solo por aumento de cacao y chocolate, sino también caída en caramelos y chicles
  - **Tónica:** ejercicio de corrección en un entorno de fuerte presión sobre el precio
  - **Las fuertes caídas en EE.UU. y Francia, junto a las correcciones de Alemania, Reino Unido y Portugal, son las principales causantes de la caída.**
  - **Visión optimista:** la posición competitiva de la industria española es muy buena todavía.
- 
- En **importaciones, la tónica** es un mayor número de orígenes **creciendo de manera equilibrada**
  - **Líderes y reyes del equilibrio:** Alemania (1º), Francia (2º) y República Checa (4º).
  - **Grandes perdedores:** Turquía (5º), Bélgica (6º) y Luxemburgo (7º).

# CARAMELOS Y CHICLES. PRINCIPALES MAGNITUDES



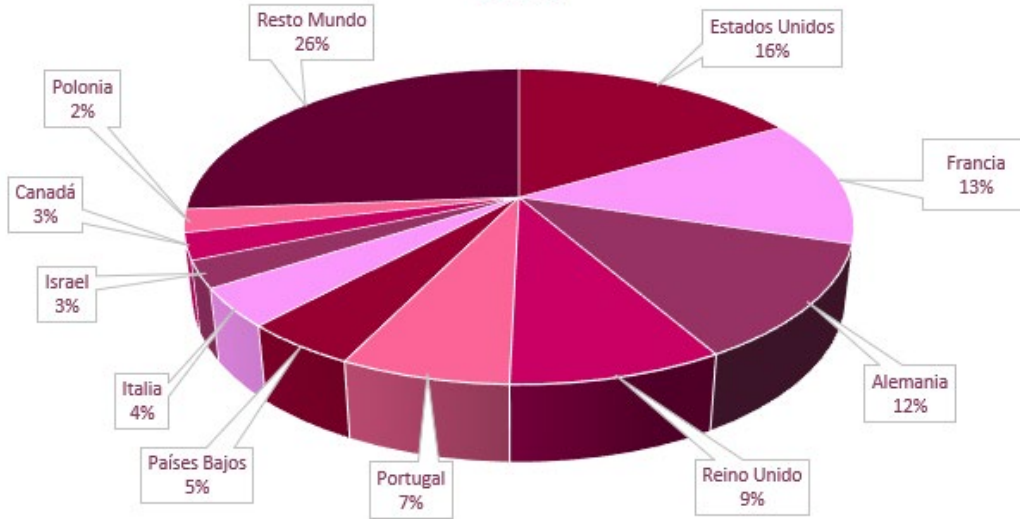
	2023	2024	2025	Var.23-24	Var.24-25	Var.23-25
Exportaciones en valor (miles €)	775.030	790.328	723.018	1,97%	-8,52%	-6,71%
Importaciones en valor (miles €)	113.811	124.626	130.218	9,50%	4,49%	14,42%
Exportaciones en volumen (Tm)	211.321	213.552	205.519	1,06%	-3,76%	-2,75%
Importaciones en volumen (Tm)	19.151	19.293	20.771	0,75%	7,66%	8,46%
Balanza comercial	661.220	665.701	592.800	0,68%	-10,95%	-10,35%

- **PIERDE SU HISTÓRICA PRIMERA POSICIÓN EXPORTADORA.**
- **LAS EXPORTACIONES CAEN EN VALOR Y VOLUMEN DEBIDO A LOS FUERTES DESCENSOS EN SUS DOS PRIMEROS MERCADOS, EE.UU. Y FRANCIA. LAS IMPORTACIONES CRECEN FUERTES, ESPECIALMENTE EN VOLUMEN.**
- **BALANZA COMERCIAL MUY HOLGADA, PERO PERDIENDO UN 11% EN SOLO UN AÑO**
- **POSICIÓN COMPETITIVA: MEJORES PERSPECTIVAS QUE RESULTADOS**
  - A LA CAÍDA DE LAS EXPORTACIONES SE SUMA UN **AUMENTO DE IMPORTACIONES CON VOLÚMENES**
  - **COCIENTE €/KG MUY COMPETITIVO**, NO OBSTANTE, SIENDO UN 78% SUPERIOR EN IMPORTACIONES
  - **COCIENTE DISMINUYE MÁS EN EXPORTACIONES (-4,9%) QUE EN IMPORTACIONES (-2,9%)**

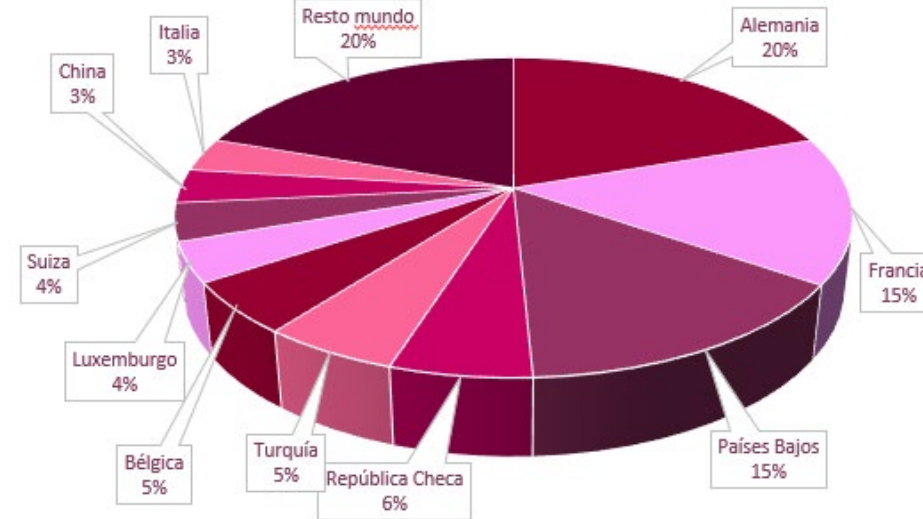
# CARAMELOS Y CHICLES. EXPORTACIONES VS IMPORTACIONES



DESTINOS EXPORTACIÓN CARAMELOS & CHICLES 2025 SEGÚN VALOR



ORÍGENES IMPORTACIÓN CARAMELOS & CHICLES 2025 SEGÚN VALOR



Posic.	Países	Status	Evolución valor		Evolución volumen	
			Var.24- 25	Var. 23-25	Var.24- 25	Var. 23-25
1	Estados Unidos	CONSOLIDACIÓN DEL RETROCESO	-15,2%	-18,4%	-8,4%	-16,4%
2	Francia	FUERTE CAÍDA GENERAL	-15,6%	-9,4%	-7,0%	0,9%
3	Alemania	CAÍDA CON FOCO EN VOLÚMENES	-7,3%	-7,5%	-10,0%	-6,2%
4	Reino Unido	CORRECCIÓN EN VOLÚMENES	0,1%	7,9%	3,0%	11,4%
5	Portugal	CORRECCIÓN EN VOLÚMENES	0,6%	18,6%	7,1%	20,5%
6	Países Bajos	CRECIMIENTO POR VOLÚMEN	-3,3%	7,0%	9,4%	25,5%
7	Italia	FUERTE AJUSTE A LA BAJA	-26,1%	-28,3%	-23,5%	-23,7%
8	Israel	CRECIMIENTO FUERTE Y EQUILIBRADO	14,5%	4,0%	18,0%	8,8%
9	Canadá	FUERTE RETROCESO EN VALOR	-8,2%	-17,3%	-1,8%	-7,3%
10	Polonia	FUERTE RETROCESO GENERAL	-10,2%	-3,3%	-12,8%	-2,6%

Posic.	Países	Status	Evolución valor		Evolución volumen	
			Var.24- 25	Var. 23-25	Var.24- 25	Var. 23-25
1	Alemania	CRECIMIENTO FUERTE Y EQUILIBRADO	7,1%	10,1%	6,7%	6,9%
2	Francia	CRECIMIENTO FUERTE EN VOLUMEN	3,8%	25,7%	10,4%	32,0%
3	Países Bajos	CAÍDA DE VOLÚMENES	0,1%	16,0%	-3,7%	6,6%
4	República Checa	CRECIMIENTO MUY FUERTE Y EQUILIBRADO	22,6%	34,1%	23,3%	4,0%
5	Turquía	FUERTE RETROCESO	-22,3%	-2,7%	-24,7%	-8,6%
6	Bélgica	FUERTE RETROCESO	-31,2%	-11,5%	-23,4%	2,9%
7	Luxemburgo	CORRECCIÓN FUERTE EN VOLÚMEN.	-3,5%	28,7%	-11,9%	-7,1%
8	Suiza	FUERTE IRRUPCIÓN	302,9%	410,3%	528,7%	1072,4%
9	China	CRECIMIENTO MUY FUERTE	22,7%	18,1%	34,0%	48,2%
10	Italia	LIGERO RETROCESO	-2,8%	3,0%	0,5%	5,9%

# Galletas: El crecimiento más saludable



- **Afianza la tercera posición** y se sitúa muy cerca de caramelos y Chicles (703 M€ vs 723 M€)
- **Crecimiento valor- volumen muy equilibrado**
- **Equilibrio muy superior al de las importaciones**
- **Tónica:** crecimiento fuerte y equilibrado
- A excepción de Portugal (1º), **los cinco primeros mercados crecen fuerte (dos dígitos) y con equilibrio**
- **Líderes del crecimiento (>20%):** Marruecos (5º), Alemania (7º), Francia (2º) y Reino Unido (4º).
  
- En **importaciones, la tónica es crecimientos más desequilibrados.**
- El líder, **Alemania, pierde volúmenes con más fuerza que valor.**
- **Reyes del equilibrio:** Italia (2º), Bélgica (6º) y Bulgaria (10º).
- **Gran corrección:** Polonia (4º), cayendo valor y subiendo mucho volumen.

# GALLETAS. PRINCIPALES MAGNITUDES



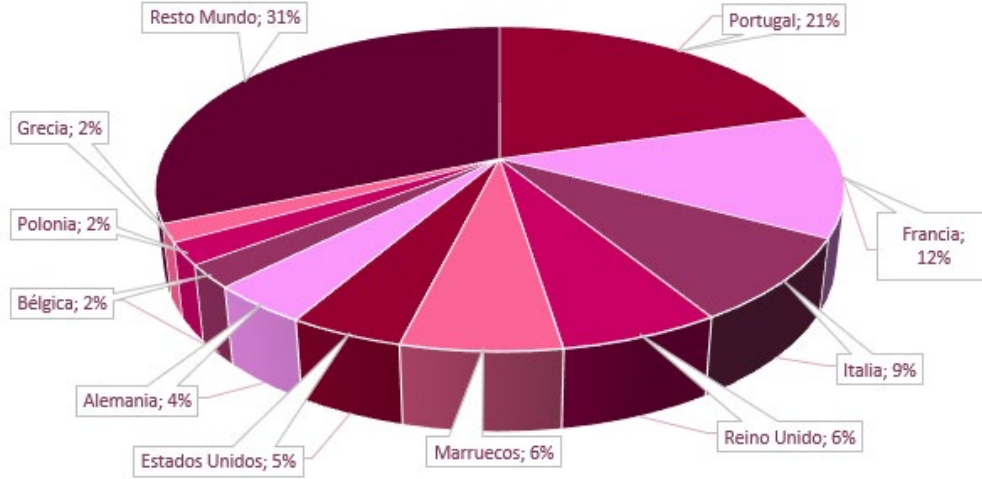
	2023	2024	2025	Var.23-24	Var.24-25	Var.23-25
Exportaciones en valor (miles €)	614.636	617.349	702.858	0,44%	13,85%	14,35%
Importaciones en valor (miles €)	323.652	357.379	389.047	10,42%	8,86%	20,21%
Exportaciones en volumen (Tm)	225.300	225.074	242.448	-0,10%	7,72%	7,61%
Importaciones en volumen (Tm)	94.087	93.270	93.640	-0,87%	0,40%	-0,48%
Balanza comercial	290.984	259.970	313.811	-10,66%	20,71%	7,84%

- **CRECIMIENTO MÁS EQUILIBRADO DEL SECTOR, SUPERANDO LA ATONÍA DE 2024**
- **CRECIMIENTO MÁS FUERTE Y EQUILIBRADO QUE LAS IMPORTACIONES**
- **AUMENTO DE BALANZA COMERCIAL SUPERIOR AL 20%**
- **POSICIÓN COMPETITIVA MUY POSITIVA: RESULTADOS Y PERSPECTIVAS ALINEADOS**
  - **DIFERENCIAS VALOR VOLUMEN.** EXPORT = 6,13 P.P.; IMPORT = 8,46 P.P.
  - **EVOLUCIÓN MUY POSITIVA VOLÚMENES** EN EXPORT VS ESTABILIDAD VOLÚMENES IMPORT
  - **COCIENTE €/KG 2025:** 43% SUPERIOR EN IMPORTACIONES
  - **EVOLUCIÓN COCIENTE €/KG MÁS CONTENIDA EN EXPORTACIONES** (5,7%) QUE EN IMPORTACIONES ((8,4%)
  - **ENCARECIMIENTO 2023- 2025:** EXPORTACIONES +6,3% VS IMPORTACIONES +20,8%

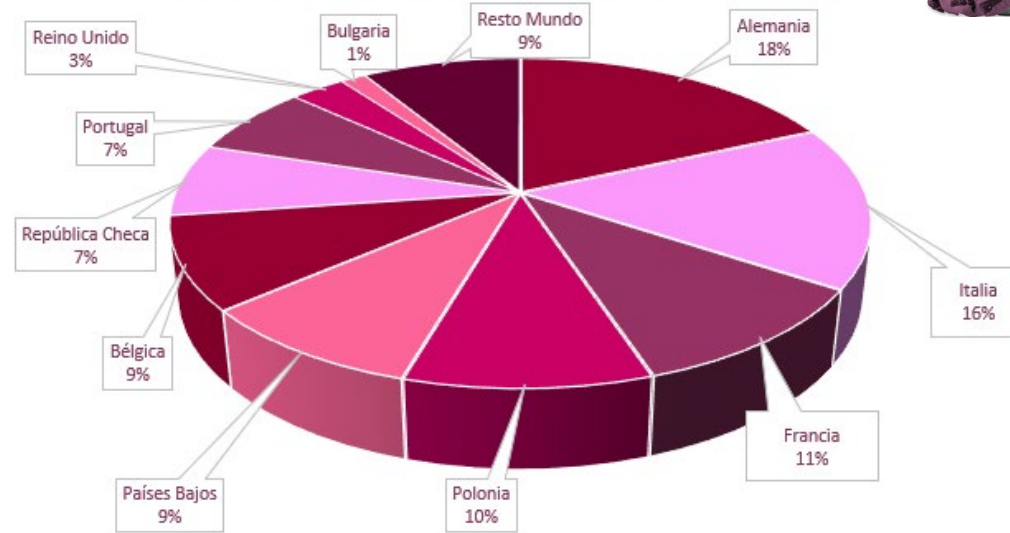
# GALLETAS. EXPORTACIONES VS IMPORTACIONES



DESTINOS EXPORTACIÓN GALLETAS 2025 SEGÚN VALOR



ORÍGENES IMPORTACIÓN GALLETAS 2025 SEGÚN VALOR



Posic.	Países	Status	Evolución valor		Evolución volumen	
			Var.24- 25	Var. 23-25	Var.24- 25	Var. 23-25
1	Portugal	FUERTE CONSOLIDACIÓN + DESEQUILIBRIO	11,7%	11,2%	2,4%	2,0%
2	Francia	CRECIMIENTO MUY FUERTE Y EQUILIBRADO	23,9%	18,1%	18,8%	11,5%
3	Italia	CRECIMIENTO FUERTE	17,7%	19,6%	7,6%	11,5%
4	Reino Unido	CRECIMIENTO MUY FUERTE	20,9%	11,0%	12,3%	6,7%
5	Marruecos	CRECIMIENTO MUY FUERTE Y EQUILIBRADO	28,3%	36,6%	21,5%	26,9%
6	Estados Unidos	CRECIMIENTO DE VOLÚMENES	1,1%	11,6%	7,9%	22,3%
7	Alemania	CRECIMIENTO FUERTE DESEQUILIBRADO	27,1%	4,8%	7,9%	2,5%
8	Bélgica	CRECIMIENTO DESEQUILIBRADO	5,3%	-1,3%	-5,4%	-14,5%
9	Polonia	CRECIMIENTO FUERTE Y EQUILIBRADO	16,4%	13,3%	13,6%	6,1%
10	Grecia	CRECIMIENTO FUERTE Y EQUILIBRADO	19,1%	27,7%	11,4%	19,4%

Posic.	Países	Status	Evolución valor		Evolución volumen	
			Var.24- 25	Var. 23-25	Var.24- 25	Var. 23-25
1	Alemania	CAÍDA Y DESEQUILIBRIO	-2,1%	2,1%	-9,5%	-21,9%
2	Italia	FUERTE CRECIMIENTO	11,8%	13,4%	5,3%	-3,9%
3	Francia	CRECIMIENTO MODERADO	3,7%	9,8%	4,2%	-31,2%
4	Polonia	FUERTE CORRECCIÓN VOLÚMENES	-2,1%	17,8%	21,7%	58,9%
5	Países Bajos	CRECIMIENTO FUERTE DESEQUILIBRADO	16,6%	31,9%	-16,4%	-9,3%
6	Bélgica	FUERTE CRECIMIENTO	9,5%	21,0%	3,3%	-27,8%
7	República Checa	CRECIMIENTO FUERTE DESEQUILIBRADO	9,2%	46,4%	-15,3%	-19,1%
8	Portugal	CRECIMIENTO MUY DESEQUILIBRADO	13,5%	26,2%	91,0%	-76,9%
9	Reino Unido	CRECIMIENTO MUY FUERTE + DESEQUILIBRIO	77,7%	132,8%	29,0%	19,6%
10	Bulgaria	CRECIMIENTO MUY FUERTE Y EQUILIBRADO	59,4%	143,3%	52,1%	75,6%

# Panificación: Caída ante una competencia muy fuerte



- **Caída especialmente fuerte en volúmenes**
  - **Vuelta a balanza comercial negativa**
  - **Presión de importaciones muy alta**, con extraordinario equilibrio valor- volumen y cerrando brecha €/Kg con exportaciones
  - **Tónica:** caídas especialmente fuertes de volúmenes
  - El **desplome en Francia (1º)** hunde a toda la categoría, al suponer 1/3 de las ventas globales
  - **La atonía de Italia (2º) y Portugal (3º)** y la **caída de EE.UU. (4º)** terminan de configurar esta caída.
  - El **crecimiento en Reino Unido (5º), Países Bajos (6º) y Arabia Saudí (8º)** no logra neutralizar estas caídas.
- 
- En **importaciones, la tónica es crecimiento y muy equilibrado en algunos orígenes.**
  - **El líder, Portugal, se muestra muy sólido.**
  - **Príncipes del equilibrio:** Alemania (4º), Polonia (6º), Rumanía (9º) y Bulgaria (10º).
  - **Gran caída:** Países Bajos (5ª), especialmente en volumen.

# PANIFICACIÓN. PRINCIPALES MAGNITUDES



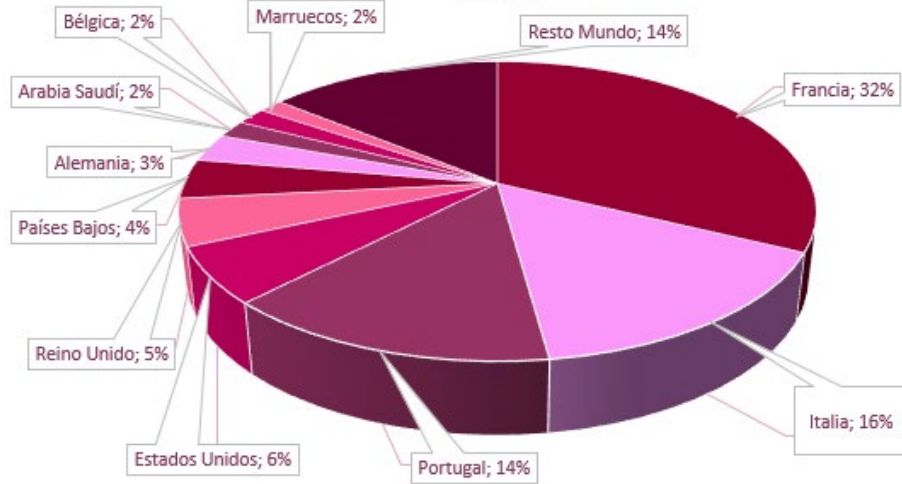
	2023	2024	2025	Var.23-24	Var.24-25	Var.23-25
Exportaciones en valor (miles €)	85.529	94.385	86.808	10,35%	-8,03%	1,50%
Importaciones en valor (miles €)	73.172	78.573	89.462	7,38%	13,86%	22,26%
Exportaciones en volumen (Tm)	34.053	36.097	31.973	6,00%	-11,43%	-6,11%
Importaciones en volumen (Tm)	22.662	25.570	29.164	12,83%	14,06%	28,69%
Balanza comercial	12.357	15.812	-2.655	27,96%	-116,79%	-121,48%

- FUERTE CORRECCIÓN TANTO EN VALOR COMO VOLUMEN
- IMPORTACIONES MUY FUERTES Y EQUILIBRADAS
- LA BALANZA COMERCIAL SE VUELVE NEGATIVA DESPUÉS DE VARIOS AÑOS DE SUPERÁVIT
- POSICIÓN COMPETITIVA COMPLICADA
  - IMPORTACIONES CRECEN MUCHO Y MUY EQUILIBRADAS
  - ENCARECIMIENTO DE EXPORTACIONES (3,8%) FRENTE A ABARATAMIENTO DE IMPORTACIONES (-0,2%)
  - COCIENTE €/KG UN 13% SUPERIOR EN IMPORTACIONES (VS 18% EN 2024)

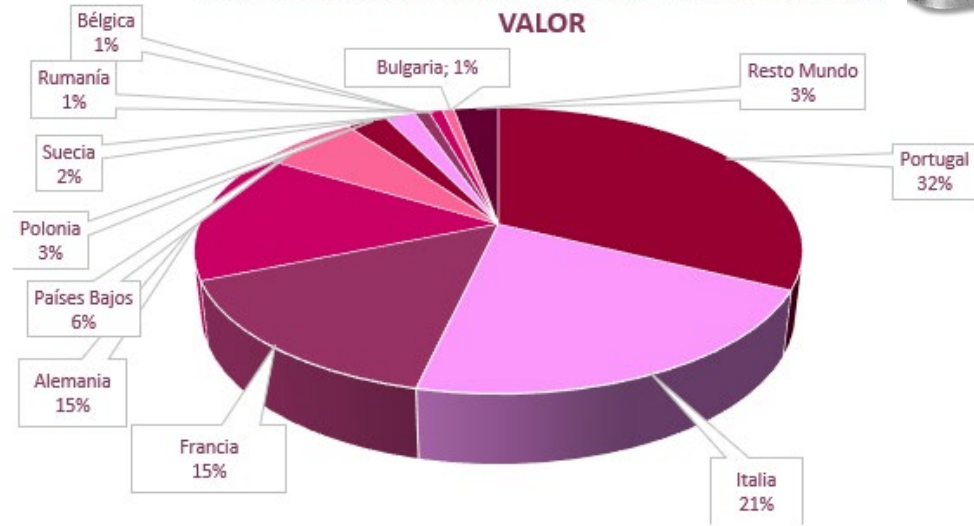
# PANIFICACIÓN. EXPORTACIONES VS IMPORTACIONES



DESTINOS EXPORTACIÓN PANIFICACIÓN 2025 SEGÚN VALOR



ORÍGENES IMPORTACIÓN PANIFICACIÓN 2025 SEGÚN VALOR



Posic.	Países	Status	Evolución valor		Evolución volumen	
			Var.24- 25	Var. 23-25	Var.24- 25	Var. 23-25
1	Francia	RETROCESO MUY FUERTE	-16,3%	-4,8%	-36,4%	-33,2%
2	Italia	SIMPLEMENTE ESTABLE	0,9%	4,9%	4,9%	8,7%
3	Portugal	LIGERO RETROCESO	-1,2%	1,3%	-1,8%	-11,6%
4	Estados Unidos	FUERTE RETROCESO	-17,5%	-15,3%	-23,9%	-18,8%
5	Reino Unido	CRECIMIENTO MUY FUERTE	16,0%	45,5%	14,9%	27,1%
6	Países Bajos	CRECIMIENTO FUERTE MUY DESEQUILIBRADO	11,9%	-4,3%	205,8%	80,3%
7	Alemania	ENORME CAÍDA, POCA RELEVANCIA	-41,9%	1,7%	-67,9%	0,8%
8	Arabia Saudí	FUERTE CRECIMIENTO	213,5%	562,2%	150,2%	437,4%
9	Bélgica	DESPLOME DE VOLÚMENES	-11,6%	4,3%	-41,8%	-26,4%
10	Marruecos	FUERTE CAÍDA DE VOLÚMENES	-1,3%	-48,4%	-14,7%	-56,0%

Posic.	Países	Status	Evolución valor		Evolución volumen	
			Var.24- 25	Var. 23-25	Var.24- 25	Var. 23-25
1	Portugal	FUERTE CRECIMIENTO EQUILIBRADO	12,5%	30,2%	18,2%	39,7%
2	Italia	FUERTE CRECIMIENTO DE VOLÚMENES	3,9%	23,4%	23,2%	44,0%
3	Francia	CRECIMIENTO MUY FUERTE DE VALOR	37,3%	37,6%	-4,2%	11,9%
4	Alemania	CRECIMIENTO MUY FUERTE EQUILIBRADO	25,9%	64,7%	30,5%	113,5%
5	Países Bajos	FUERTE CAÍDA ENFOCADA EN VOLUMEN	-11,6%	-48,0%	-28,4%	-61,5%
6	Polonia	CRECIMIENTO MUY FUERTE EQUILIBRADO	35,3%	16,1%	33,8%	31,3%
7	Suecia	FUERTE CAÍDA DE VOLUMEN	-1,5%	87,5%	-13,0%	-9,1%
8	Bélgica	CRECIMIENTO DESEQUILIBRADO	14,6%	7,6%	1,2%	-27,0%
9	Rumanía	CRECIMIENTO FUERTE EQUILIBRADO	25,7%	612,0%	17,0%	365,8%
10	Bulgaria	CRECIMIENTO FUERTE EQUILIBRADO	55,8%	167,8%	46,7%	157,0%

# Bollería y pastelería: Buen avance eclipsado por el crecimiento de las importaciones



- Crecimiento bueno y equilibrado
  - Gran repunte de importaciones, con bastante equilibrio
  - La producción nacional mantiene una buena posición competitiva.
  - **Tónica:** ejercicio muy heterogéneo según país.
  - El **crecimiento de Portugal (1º) impulsa la categoría**, aunque con fuerte desequilibrio en favor del volumen.
  - **Francia (2º) crece de manera modesta y Reino Unido** protagoniza una fuerte caída.
  - **Alemania (5º) lidera el crecimiento**, fortísimo y muy equilibrado.
- 
- En importaciones, la tónica es de crecimiento y muy equilibrado en algunos orígenes.
  - Los líderes, Italia (1º) y Alemania (2º), son buen ejemplo de ello.
  - **Francia (3º) protagoniza la única caída**, notable en volúmenes.
  - **Países Bajos (5º) protagoniza el mayor crecimiento.**

# PASTELERÍA Y BOLLERÍA. PRINCIPALES MAGNITUDES



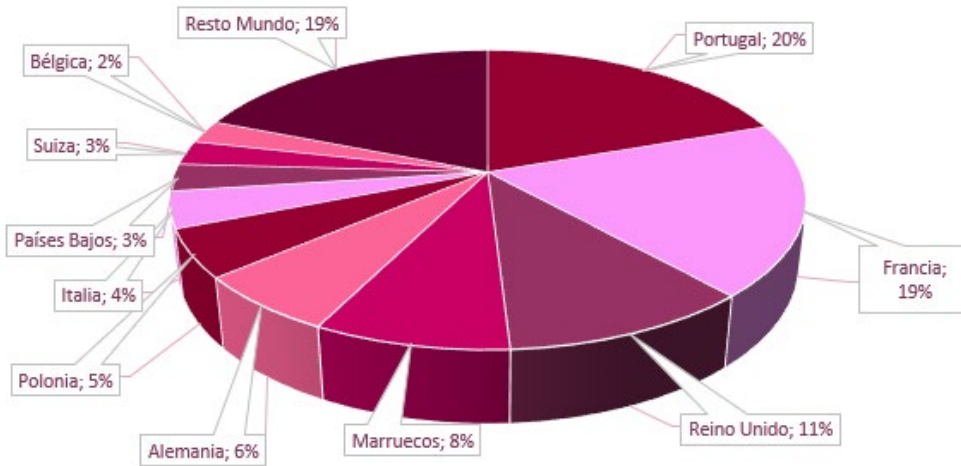
	2023	2024	2025	Var.23-24	Var.24-25	Var.23-25
Exportaciones en valor (miles €)	175.809	204.005	214.731	16,04%	5,26%	22,14%
Importaciones en valor (miles €)	140.438	156.483	181.701	11,43%	16,12%	29,38%
Exportaciones en volumen (Tm)	59.359	71.466	74.274	20,40%	3,93%	25,13%
Importaciones en volumen (Tm)	35.023	40.735	44.648	16,31%	9,61%	27,48%
Balanza comercial	35.372	47.522	33.030	34,35%	-30,50%	-6,62%

- AVANCE POSITIVO Y EQUILIBRADO DE LAS EXPORTACIONES
- LAS EXPORTACIONES PIERDEN INTENSIDAD RESPECTO A 2024, FRENTE A UNAS IMPORTACIONES QUE CRECEN FUERTES Y EQUILIBRADAS
- LA BALANZA COMERCIAL CAE UN 30% Y ALCANZA EL NIVEL MÁS BAJO DE LOS ÚLTIMOS 3 AÑOS
- POSICIÓN COMPETITIVA ESPERANZADORA
  - DIFERENCIAS VALOR- VOLUMEN FAVORABLES A EXPORTACIONES, TANTO EN TÉRMINOS ABSOLUTOS COMO RELATIVOS (LA DIFERENCIA SUPONE UN 25% DEL CRECIMIENTO VALOR EXPORT Y UN 40% EN IMPORT)
  - EN 2025 COCIENTE €/KG SOLO SE ENCARECE UN 1,3% EN EXPORTACIONES VS UN 5,9% EN IMPORTACIONES
  - EL €/KG DE LAS IMPORTACIONES EN 2025 ES UN 41% SUPERIOR AL DE EXPORTACIONES (35% EN 2024)

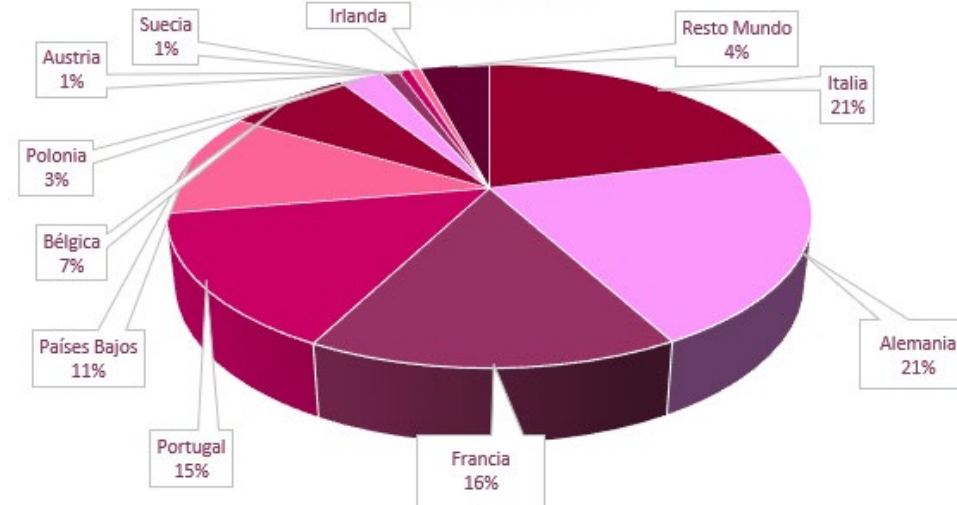
# PASTELERÍA Y BOLLERÍA. EXPORTACIONES VS IMPORTACIONES



DESTINOS EXPORTACIÓN PASTELERÍA & BOLLERÍA 2025  
SEGÚN VALOR



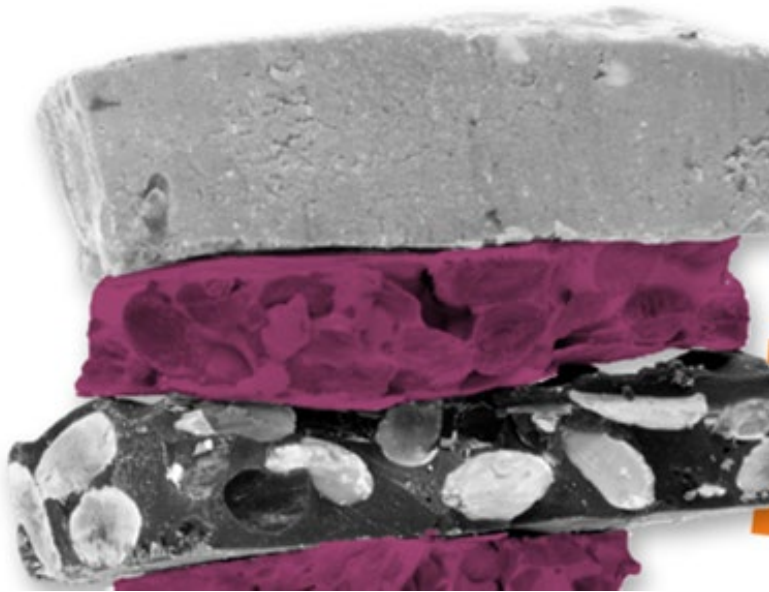
ORÍGENES IMPORTACIÓN PASTELERÍA & BOLLERÍA 2025  
SEGÚN VALOR



Posic.	Países	Status	Evolución valor		Evolución volumen	
			Var.24- 25	Var. 23-25	Var.24- 25	Var. 23-25
1	Portugal	FUERTE CRECIMIENTO DESEQUILBRADO	9,7%	20,6%	18,2%	31,3%
2	Francia	CRECIMIENTO MODESTO	2,8%	25,5%	1,7%	30,8%
3	Reino Unido	NOTABLE CAÍDA	-8,5%	-2,5%	-8,8%	-6,0%
4	Marruecos	ATONÍA Y CAÍDA DE VOLÚMEN	-0,1%	30,4%	-4,6%	28,2%
5	Alemania	CRECIMIENTO FUERTE EQUILIBRADO	32,0%	74,1%	28,1%	93,2%
6	Polonia	ATONÍA	-1,7%	5,4%	-0,3%	6,6%
7	Italia	CRECIMIENTO DESEQUILBRADO	6,1%	4,6%	-5,7%	-2,6%
8	Países Bajos	FUERTE CRECIMIENTO DESEQUILBRADO	19,8%	49,8%	6,8%	41,0%
9	Suiza	ATONÍA	1,4%	3,8%	-0,9%	5,2%
10	Bélgica	FUERTE CRECIMIENTO DESEQUILBRADO	12,8%	48,1%	5,3%	45,0%

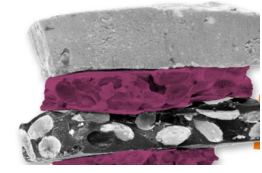
Posic.	Países	Status	Evolución valor		Evolución volumen	
			Var.24- 25	Var. 23-25	Var.24- 25	Var. 23-25
1	Italia	CRECIMIENTO MUY FUERTE EQUILIBRADO	24,0%	37,4%	22,9%	38,7%
2	Alemania	CRECIMIENTO MUY FUERTE EQUILIBRADO	21,4%	19,7%	19,0%	28,0%
3	Francia	RETROCESO ESPECIAL VOLÚMEN	-0,3%	-1,6%	-11,7%	-22,0%
4	Portugal	BUEN CRECIMIENTO DESEQUILBRADO	10,9%	46,9%	3,3%	51,6%
5	Países Bajos	CRECIMIENTO MUY FUERTE EQUILIBRADO	32,3%	83,8%	22,7%	65,5%
6	Bélgica	BUEN CRECIMIENTO DESEQUILBRADO	8,0%	12,8%	16,7%	12,3%
7	Polonia	BUEN CRECIMIENTO DESEQUILBRADO	16,3%	44,6%	4,2%	38,2%
8	Suecia	CRECIMIENTO MUY FUERTE DESEQUILBRADO	21,5%	103,9%	-7,3%	76,8%
9	Austria	CRECIMIENTO FUERTE DESEQUILBRADO	14,8%	25,0%	4,7%	2,6%
10	Irlanda	CRECIMIENTO FUERTE EQUILIBRADO	14,4%	30,7%	10,2%	32,6%

# Turrone y mazapanes: Buen avance, aunque desequilibrado



- **Nuevo récord de exportaciones y balanza comercial**
- **Buen crecimiento de valor**, pero con fuerte caída de importaciones
- **Valoración a dos años mejor.** Mayor equilibrio, especialmente teniendo en cuenta exposición a cacao.
- **Tónica:** fuerte crecimiento con caída de volúmenes
- **Ligero retroceso del líder**, Reino Unido.
- **Crecimiento de EE.UU.** contra todo pronóstico
- **Motores de crecimiento: Francia (3º) y Alemania (5º)** crecen a doble dígito.
  - 23-25: Francia crece a costa de sacrificar volúmenes
  - 23-25: Alemania aumenta su demanda de manera absolutamente equilibrada
- **Rey del crecimiento: Países Bajos (6º)**
- **Mayor caída: Italia (9º)**

# TURRONES Y MAZAPANES. PRINCIPALES MAGNITUDES



	2023	2024	2025	Var.23-24	Var.24-25	Var.23-25
Exportaciones en valor (miles €)	68.099	67.619	72.753	-0,7%	7,6%	6,8%
Exportaciones en volumen (Tm)	6.529	7.136	6.637	9,3%	-7,0%	1,6%
Balanza comercial	68.099	67.619	72.753	-0,7%	7,6%	6,8%

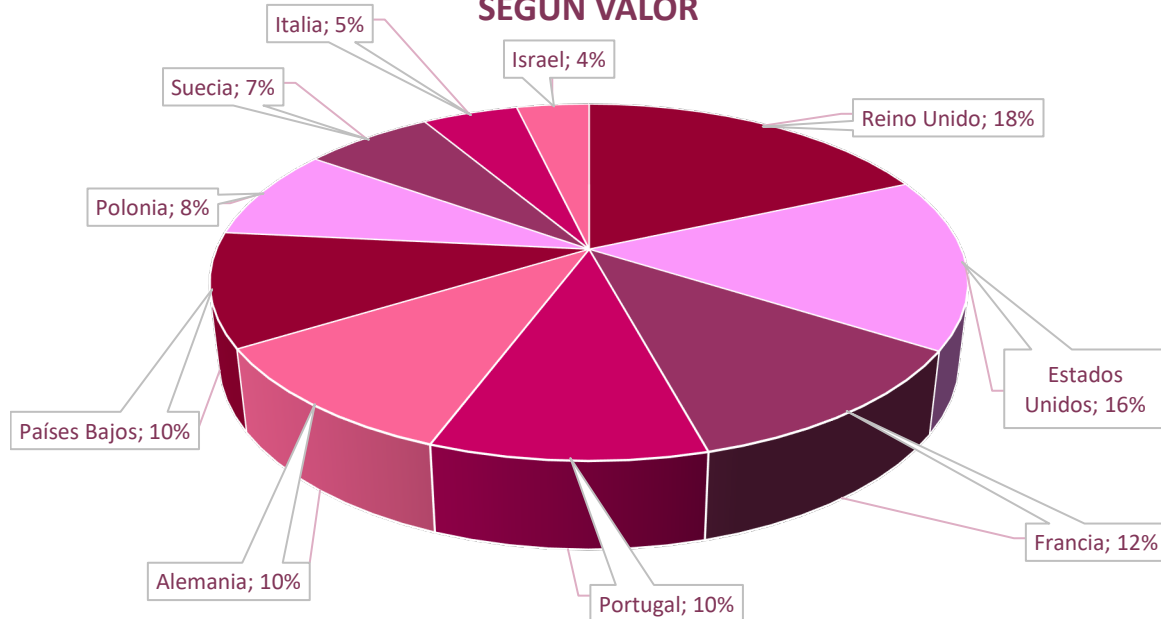
- EXPORTADORA ABSOLUTA
- CRECIMIENTO FUERTE PERO DESEQUILIBRADO
- NUEVO RÉCORD DE BALANZA COMERCIAL
- COMPETITIVIDAD EN RETROCESO
  - NO EXISTE COMPETENCIA EXTERIOR, PERO SÍ PRODUCTOS QUE COMPITEN POR OCASIONES DE CONSUMO
  - COCIENTE €/KG 2025: 16% SUPERIOR A 2024
  - EVOLUCIÓN COCIENTE €/KG 2023- 2025: 14%
  - CAÍDAS SIGNIFICATIVAS DE VOLÚMENES EN ALGUNOS DESTINOS

# TURRONES Y MAZAPANES. EXPORTACIONES



DESTINOS EXPORTACIÓN TURRONES Y MAZAPANES 2025

SEGÚN VALOR



Posic.	Países	Status	Evolución valor		Evolución volumen	
			Var.24- 25	Var. 23-25	Var.24- 25	Var. 23-25
1	Reino Unido	LIGERO RETROCESO	-1,9%	-13,8%	1,8%	-5,7%
2	Estados Unidos	SORPRENDENTE CRECIMIENTO	8,9%	8,0%	-3,4%	4,0%
3	Francia	FUERTE CRECIMIENTO DESEQUILBRADO	11,6%	6,8%	-22,5%	-23,7%
4	Portugal	CRECIMIENTO MUY DESEQUILBRADO	2,8%	30,5%	-20,0%	36,0%
5	Alemania	CRECIMIENTO MUY DESEQUILBRADO	19,1%	61,4%	-4,7%	62,2%
6	Países Bajos	FUERTE CRECIMIENTO EQUILBRADO	36,4%	68,0%	49,5%	181,0%
7	Polonia	CRECIMIENTO DESEQUILBRADO	11,2%	20,2%	2,2%	-8,9%
8	Suecia	LIGERO RETROCESO	-1,6%	24,5%	2,9%	37,8%
9	Italia	FUERTE RETROCESO DE VOLÚMEN	-4,9%	-13,9%	-57,2%	-58,3%
10	Israel	CRECIMIENTO EQUILBRADO	4,4%	1,2%	5,1%	3,5%

# CONCLUSIONES

## 1. EL SECTOR ESPAÑOL DEL DULCE SIGUE GANANDO COMPETITIVIDAD INTERNACIONAL

*Las exportaciones crecen mucho más equilibradas que las importaciones en un contexto todavía muy inflacionista.*

## 2. EL CACAO MARCA EL EJERCICIO... PERO LA INDUSTRIA ESPAÑOLA SALE REFORZADA

*Cacao y Chocolate se convierte en la primera categoría exportadora del sector y mejora su posición relativa pese a las tensiones internacionales sobre la materia prima.*

## 1. EUROPA SE CONSOLIDA COMO EL GRAN REFUGIO COMERCIAL

*Francia y Portugal lideran el crecimiento de nuestras exportaciones, mientras EE.UU. pierde peso por inflación, aranceles y debilidad del dólar*

## 2. GALLETAS FIRMA EL CRECIMIENTO MÁS SANO DEL SECTOR

*Es la categoría con mejor equilibrio valor-volumen y una de las que más mejora su saldo comercial.*

## 5. CAMELOS Y CHICLES Y PANIFICACIÓN SUFREN LA COMPETENCIA INTERNACIONAL

*El retroceso exportador y el fuerte avance de las importaciones deterioran especialmente ambas categorías.*

## 6. EL SECTOR MANTIENE UNA POSICIÓN EXTERIOR MUY SÓLIDA

*Aunque la balanza comercial vuelve a caer en 2025, el dulce español confirma una competitividad superior a la de muchos competidores internacionales.*

**PRODULCE**<sup>!</sup>  
SABOREA LA VIDA