

**1. Conjuntura  
Inflacionista no Setor  
Agroalimentar**

**1.1. Enquadramento  
macroeconómico e  
dados da produção  
agrícola e primeira  
transformação**

**Plataforma para o Acompanhamento das Relações na Cadeia Alimentar - Reunião Plenária**

# Enquadramento macroeconómico





Update March 9, 2023

The findings, interpretations, and conclusions expressed in this update do not necessarily reflect the views of the World Bank, its Board of Executive Directors, or the governments they represent.

**AT A GLANCE**

- Since the last update on February 23, 2023, the agriculture and cereal price indices closed 2 percent and 5 percent lower, respectively, while the export price index closed at the same level.
- The [March 2023 edition of the Agricultural Market Information System \(AMIS\) Market Monitor](#) underscores the uncertainty hanging over agricultural markets as the war in Ukraine continues. Reduced Ukrainian production suggests that other countries will need to plant additional grains and oilseeds to help rebuild global stocks and ease prices.
- A recent World Bank [blog](#) has cautioned that global food prices, despite having fallen from historic peaks, remain high and that new export restrictions could send prices soaring again.
- One year after Russia's invasion of Ukraine, a [recent International Food Policy Research Institute \(IFPRI\) blog](#) reviewed the experiences of the past year and remaining uncertainties about food security in the future.

**Table 1: Food Price Inflation: Top 10 List**

Country	Nominal food inflation (%YoY)	Country	Real food inflation (%YoY)
Zimbabwe	264	Zimbabwe	41
Lebanon	139	Rwanda	26
Argentina	99	Egypt	22
Iran, Islamic Republic of	73	Iran, Islamic Republic of	20
Türkiye	67	Cabo Verde	18
Ghana	61	Hungary	18
Suriname	58	Uganda	18
Rwanda	58	Lebanon	15
Sri Lanka	54	Pakistan	14
Lao People's Democratic Republic	49	Türkiye	13

Source: International Monetary Fund, Haver Analytics, and Trading Economics.

Note: Food inflation for each country is based on the latest month from October 2022 to January 2023 for which the food component of the Consumer Price Index (CPI) and overall CPI data are available. Real food inflation is defined as food inflation minus overall inflation.

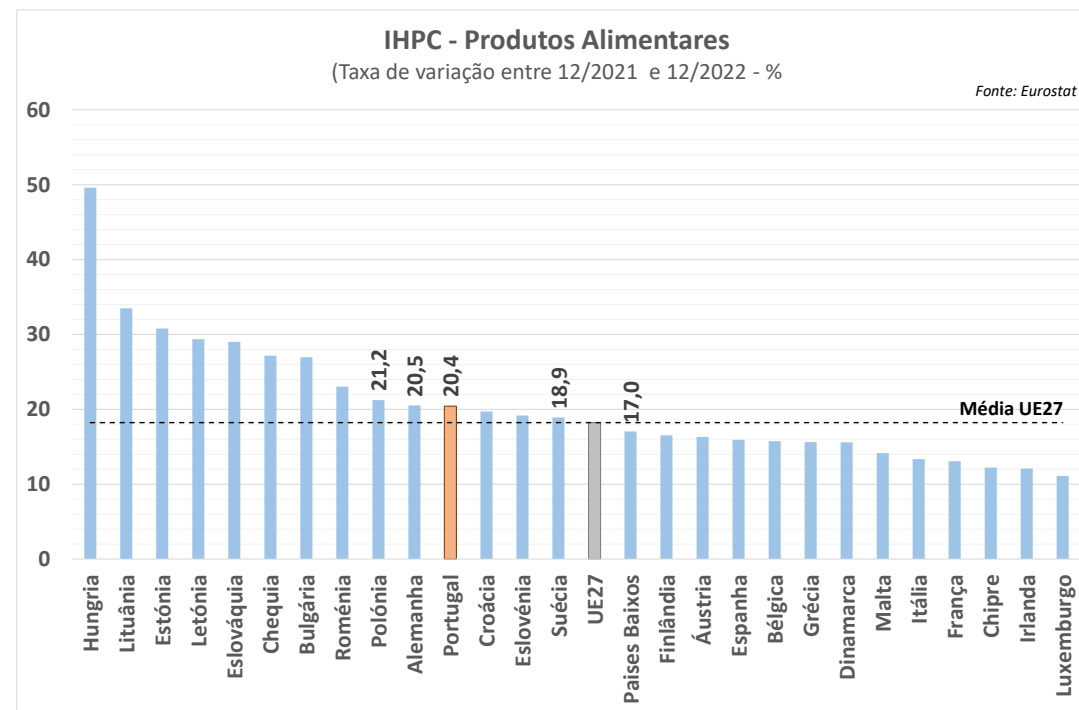
## Banco Mundial de 9 de Março *Food Insecurity*:

- ✓ inflação dos produtos alimentares é uma situação generalizada a nível internacional, com maior impacto em países africanos (Zimbabué com 264%) mas também na América do sul (Argentina 99%), Turquia (67%) e países asiáticos (Sri Lanka com 54% e Laos com 49%) e a nível da inflação real inclui países europeus (Hungria).

Fonte: Banco Mundial

# Enquadramento Macroeconómico

- Os níveis sentidos em Portugal (20,4%) são similares à Alemanha e Polónia (20,5% e 21,2% respetivamente), ligeiramente acima da média UE27 (18,9%), e próximos da Suécia (18,9%) e Países Baixos (17,0%).

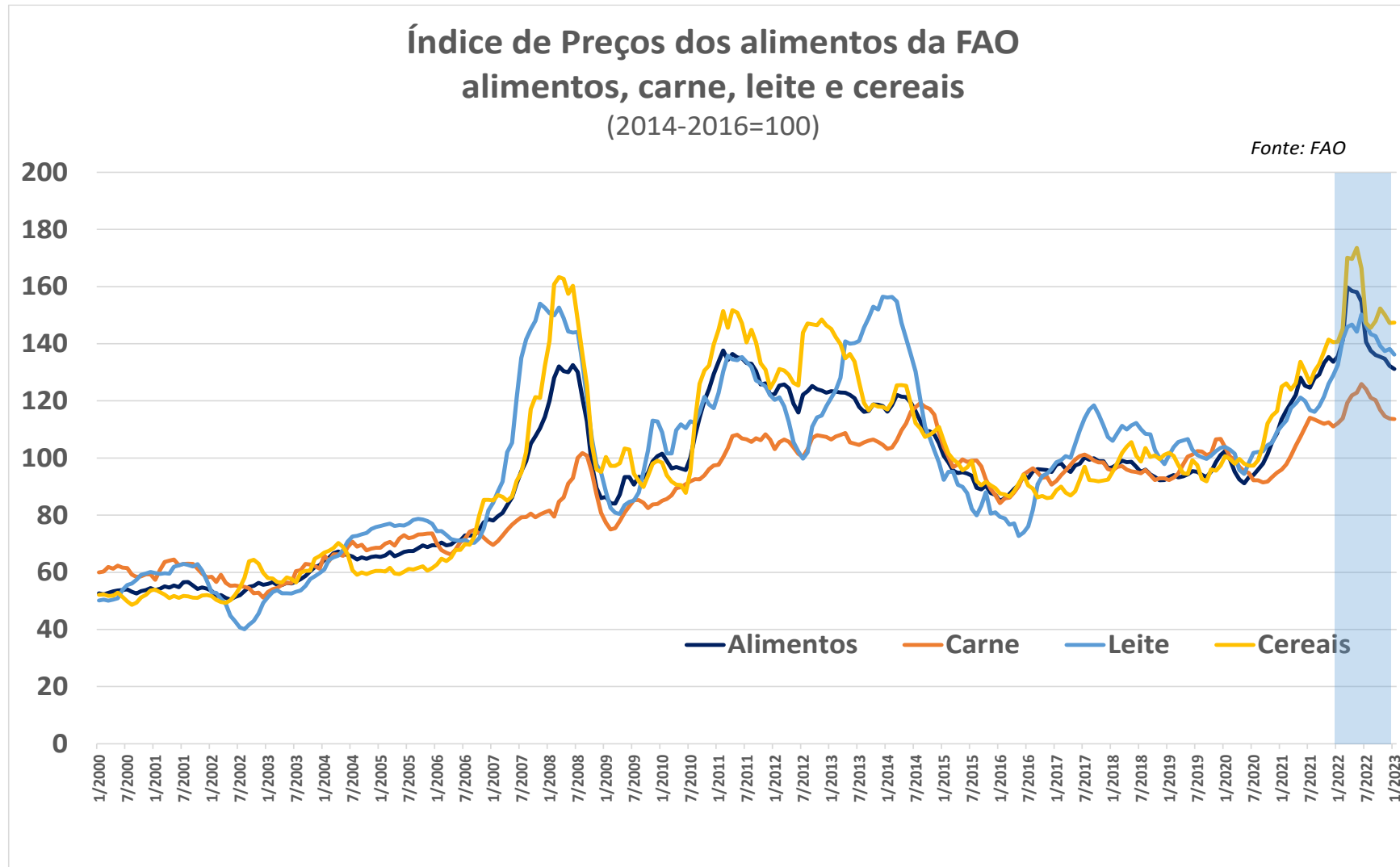


# Enquadramento Macroeconómico

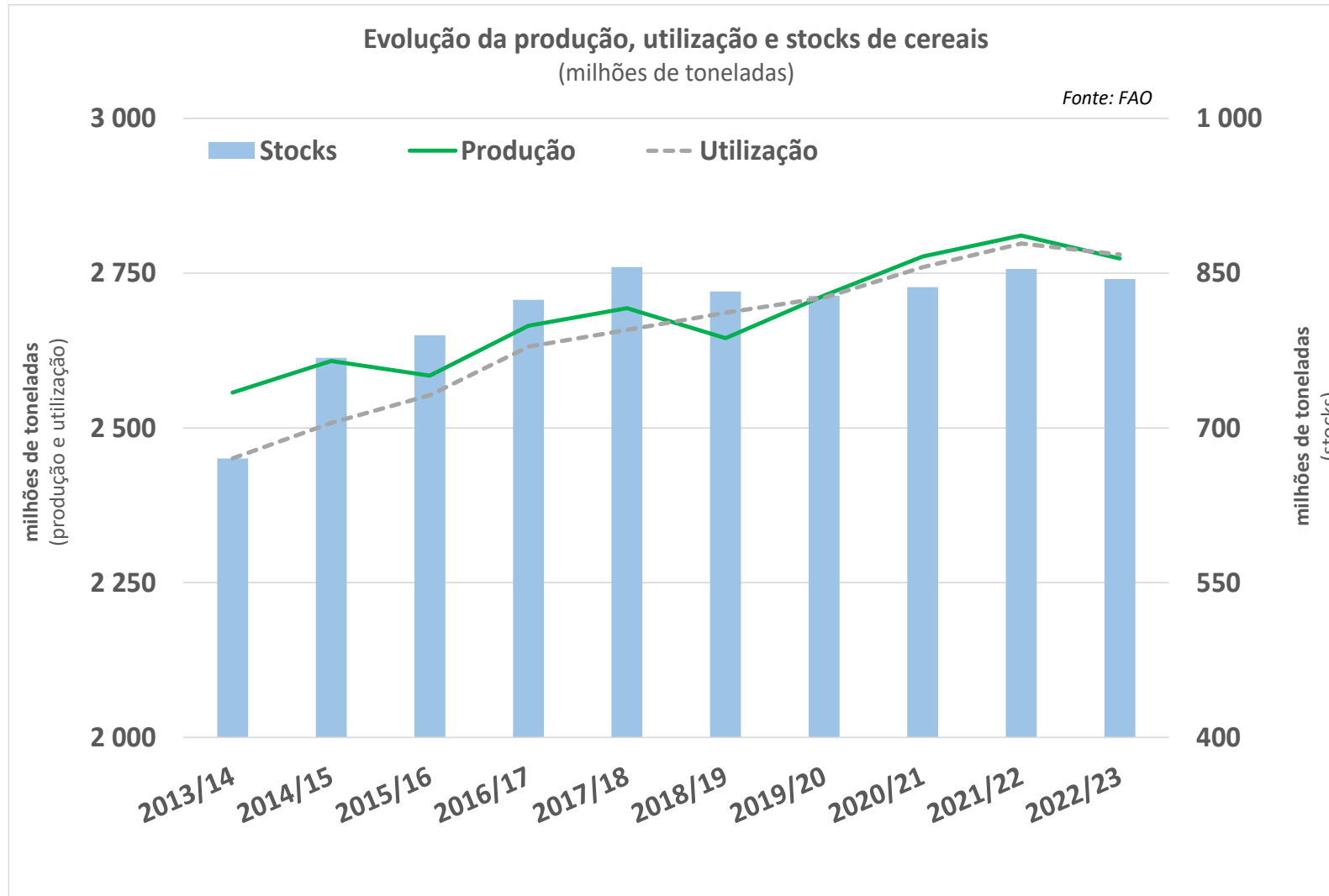
- Conjunto de **situações no mercado internacional que estão a pressionar o mercado agroalimentar**:
  - **Preços das *commodities*** (caso cereais, carne, produtos lácteos) mantêm-se elevados;
  - **Stocks reduzidos**, em particular do trigo e matérias-primas para alimentação animal;
  - **Redução áreas semeadas** (em particular Ucrânia);
  - **Custos dos fertilizantes** – sua relação com custos energéticos com o bloqueio de um dos principais produtores (Bielorrússia).

*Fonte: a partir de IFPRI : International Food Policy Research Institute*

## Preços das *commodities*

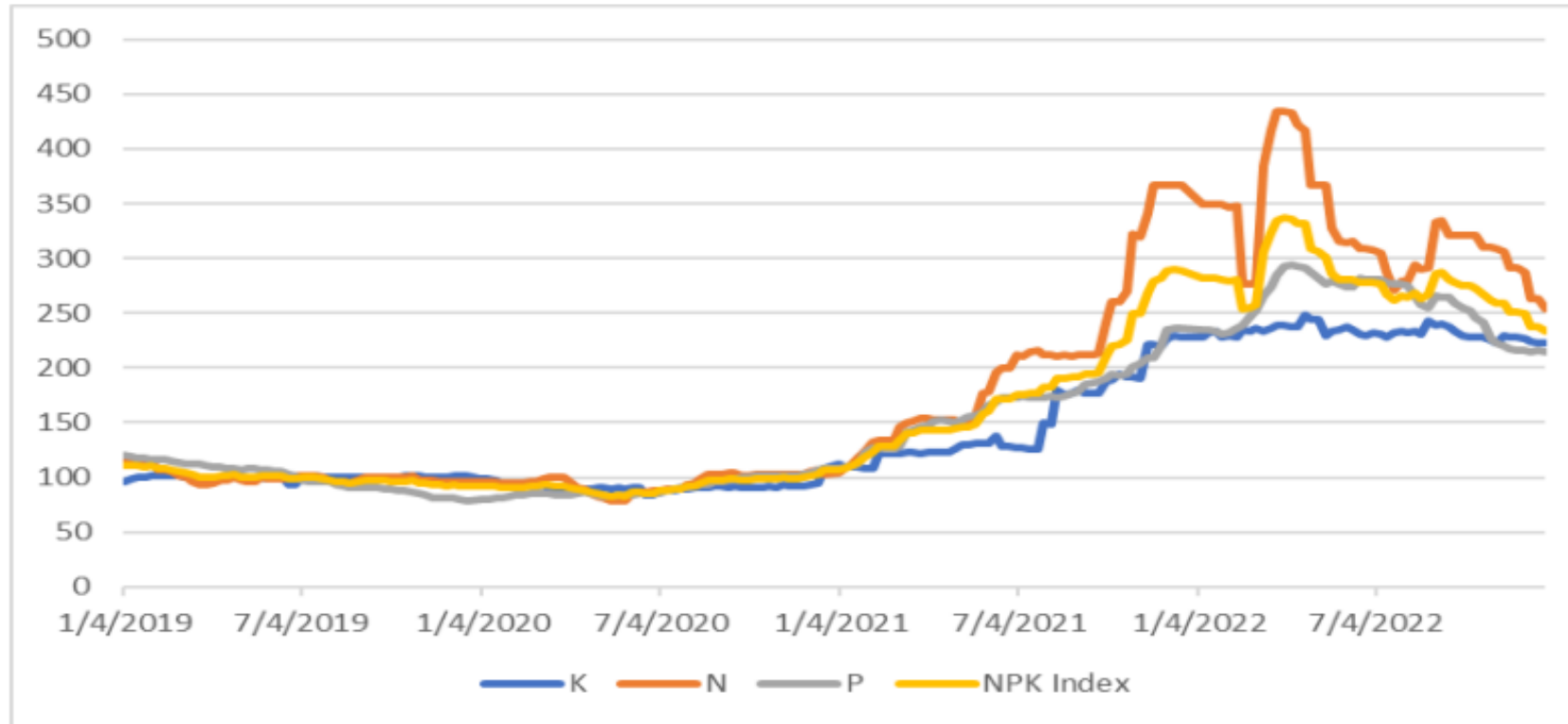


## Stocks e áreas semeadas reduzidas



## Custos dos fertilizantes

Figure 3: International Fertilizer Price Index According to Main Nutrient Content

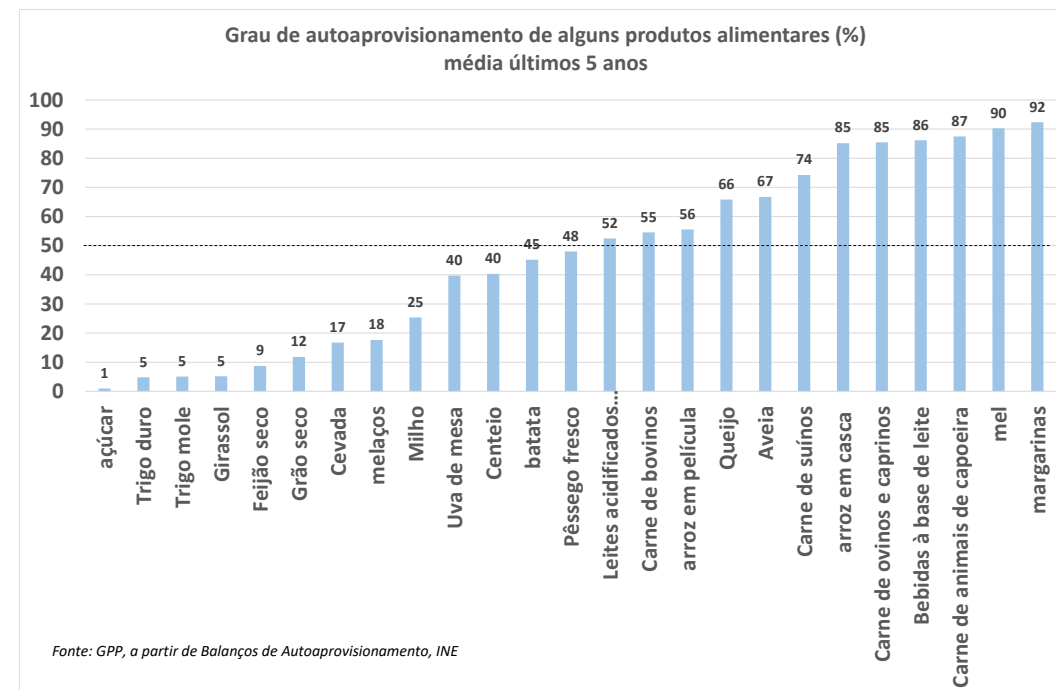


Source: [IFPRI](#)  
Note: 2019 = 100.



# Enquadramento Geral

- Portugal é um país muito exposto ao mercado externo no setor agroalimentar, particularmente no seu défice ao nível da produção cerealífera e de alimentos compostos para animais



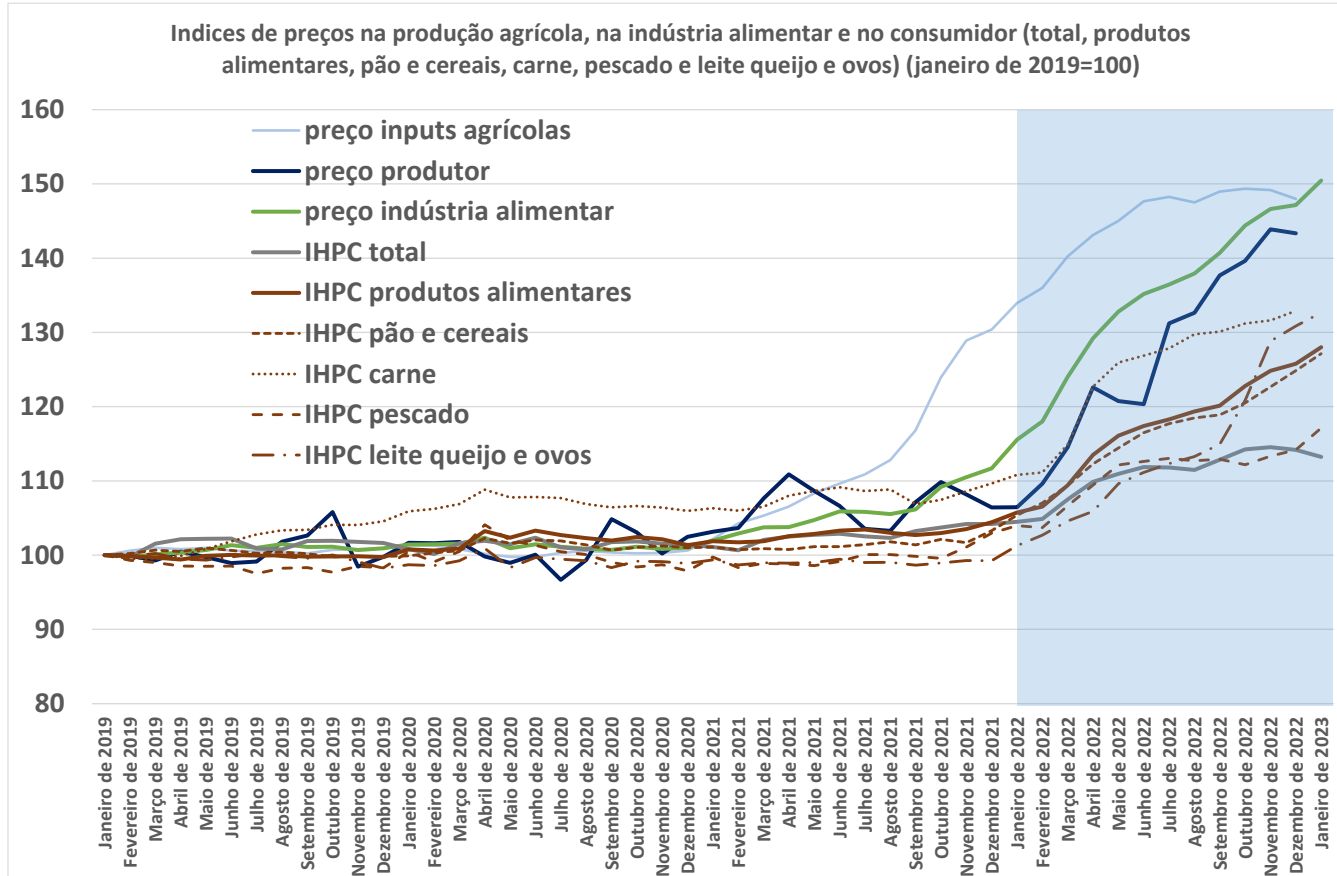
# Enquadramento Macroeconómico

- Em 2022, registou-se um **acréscimo** das exportações de 20,1% e **das importações de 27,3%**.
- **O défice da balança comercial** do Complexo Agroalimentar e Pescas **creceu** passando de 3 823 para 5 340 milhões de EUR.

Período acumulado	2021 E			2022 E			Var. período hom. ano ant. (%)	
	Importações	Exportações	Saldo comercial	Importações	Exportações	Saldo comercial	Importações	Exportações
	milhões EUR		milhões EUR	milhões EUR		milhões EUR		
Agricultura	3 193	1 463	-1 731	4 081	1 775	-2 307	27,8	21,3
Silvicultura	279	66	-213	407	70	-336	45,7	6,5
Pescas	387	190	-197	497	191	-306	28,5	0,2
<b>Ind. Aliment., Bebidas e Tabaco (IABT)</b>	<b>6 953</b>	<b>5 517</b>	<b>-1 436</b>	<b>8 846</b>	<b>6 531</b>	<b>-2 316</b>	<b>27,2</b>	<b>18,4</b>
IA	6 271	3 662	-2 609	7 981	4 587	-3 394	27,3	25,3
IB	457	1 170	713	567	1 234	667	24,0	5,4
IT	225	685	460	299	710	411	32,9	3,6
<b>Indústrias Florestais (IF)</b>	<b>1 867</b>	<b>3 873</b>	<b>2 005</b>	<b>2 446</b>	<b>5 001</b>	<b>2 554</b>	<b>31,0</b>	<b>29,1</b>
ramo 16	658	1 618	961	860	1 861	1 001	30,7	15,0
ramo 17	1 204	2 242	1 038	1 582	3 127	1 545	31,4	39,4
ramo 18	5	12	7	5	13	8	-6,2	9,0
<b>CAA (Agricultura + IABT)</b>	<b>10 146</b>	<b>6 980</b>	<b>-3 166</b>	<b>12 928</b>	<b>8 305</b>	<b>-4 623</b>	<b>27,4</b>	<b>19,0</b>
<b>CAP (Agricultura + Pescas + IA + IB)</b>	<b>10 308</b>	<b>6 485</b>	<b>-3 823</b>	<b>13 126</b>	<b>7 786</b>	<b>-5 340</b>	<b>27,3</b>	<b>20,1</b>
<b>CF (Silvicultura + Indústrias Florestais)</b>	<b>2 146</b>	<b>3 939</b>	<b>1 792</b>	<b>2 853</b>	<b>5 071</b>	<b>2 218</b>	<b>32,9</b>	<b>28,8</b>
<b>CAF (Agric. + Silvicult. + IABT + IF)</b>	<b>12 293</b>	<b>10 918</b>	<b>-1 374</b>	<b>15 781</b>	<b>13 376</b>	<b>-2 405</b>	<b>28,4</b>	<b>22,5</b>
<b>CAFP (Agric + Silv + IABT + IF + Pescas)</b>	<b>12 679</b>	<b>11 109</b>	<b>-1 571</b>	<b>16 278</b>	<b>13 567</b>	<b>-2 711</b>	<b>28,4</b>	<b>22,1</b>

E - dados estimados

Fonte: GPP, a partir de Contas Nacionais e Estatísticas do Comércio Internacional - INE

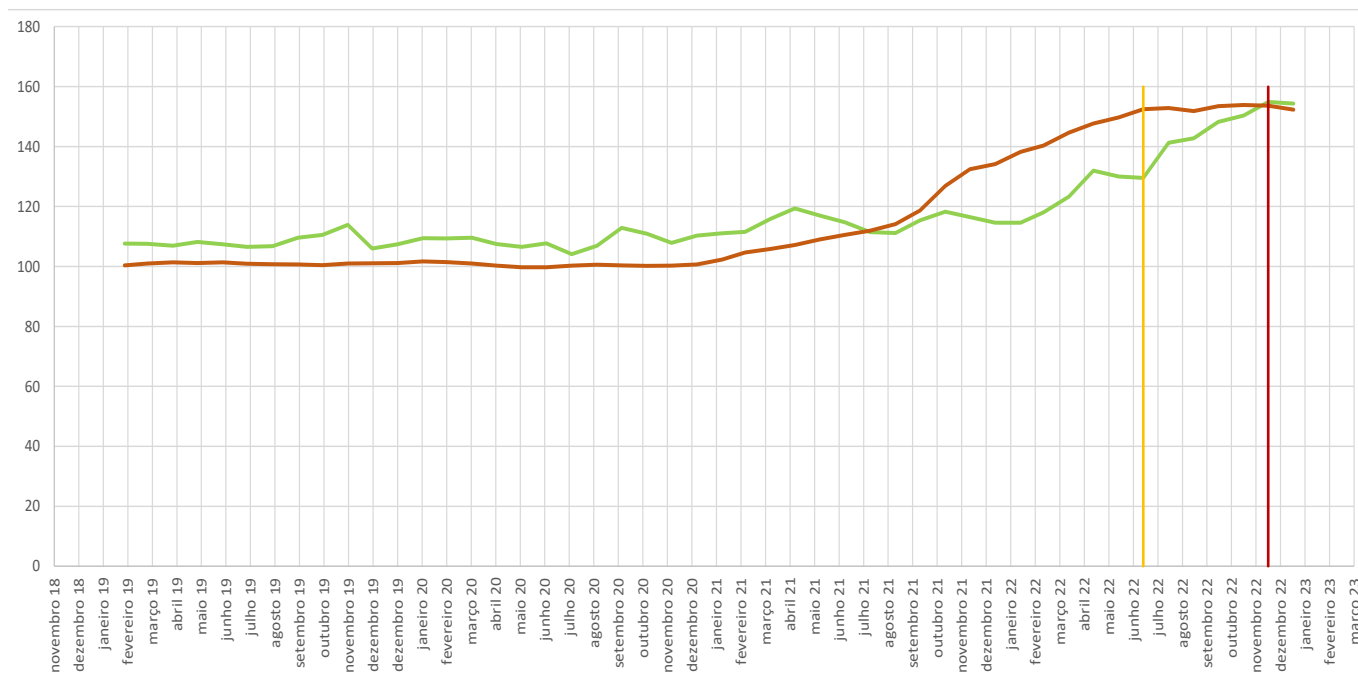


Fonte: INE e Eurostat

- ✓ De acordo com o INE, os preços na produção agrícola aumentaram 17,9% (UE 25,5%) em 2022 face a 2021
- ✓ inferior ao aumento nos preços dos consumos intermédios de 29,7% (UE 31,9%):
  - ✓ + 43,4% energia
  - ✓ + 90,7%, fertilizantes
  - ✓ + 37,2% alimentos para animais

Evolução dos preços dos produtos agrícolas e meios de produção agrícola (IND100 Base 2015)

Produção de bens agrícolas (100000+130000), incluindo frutos (060000) e vegetais e produtos hortícolas (040000) Vrs Bens e serviços de consumo corrente na agricultura (input 1)



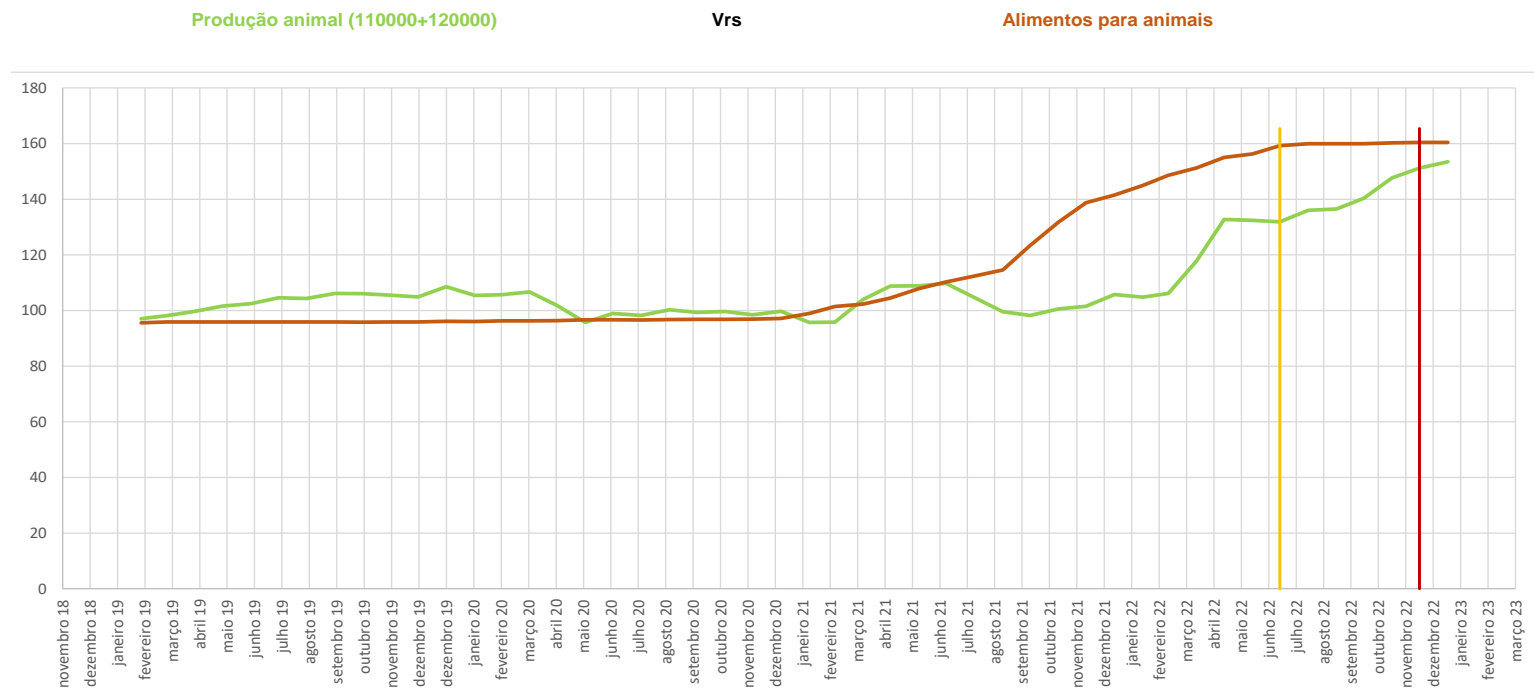
## Ciclo de produção agrícola -

Desfasamento do aumento dos preços dos fatores na formação dos preços dos produtos agrícolas.

Início de estabilização nos últimos 6 meses no consumidor ainda não refletida a montante por recuperação de perdas acumuladas.

Fonte: GPP a partir de INE.

Evolução dos preços dos produtos agrícolas e meios de produção agrícola (IND100 Base 2015)



**Ciclo de produção agrícola -**  
 Desfasamento do aumento dos  
 preços os fatores na formação  
 dos preços dos produtos  
 agrícolas.

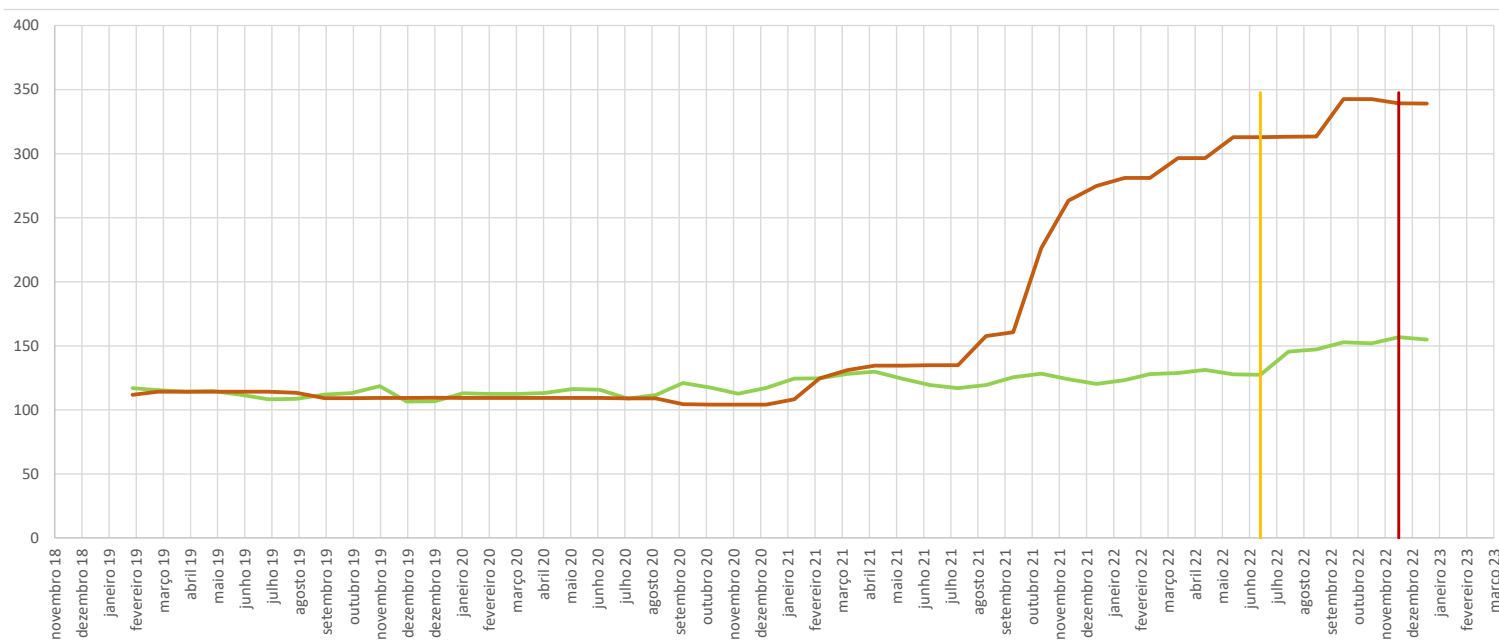
Fonte: GPP a partir de INE.

Evolução dos preços dos produtos agrícolas e meios de produção agrícola (IND100 Base 2015)

Produção vegetal (010000 a 090000), incluindo frutos (060000) e vegetais e produtos hortícolas (040000)

Vrs

Adubos e correctivos do solo



Situação dos fertilizantes não tem capacidade de aproximação nominal tendo em conta a gravidade do seu aumento. Com impactos importantes nas culturas aráveis e hortícolas.

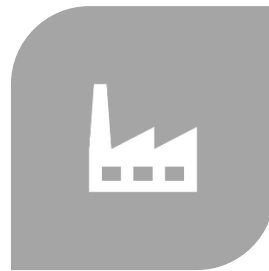
Fonte: GPP a partir de INE.

# Dados da produção agrícola e primeira transformação

# Informação Primeira Fase



Listagem de produtos prioritários



Diagramas de fluxos e circuitos comerciais das cadeias de valor



Cotações na produção e evolução de preços por produto selecionado (dados SIMA)



Comparativo de tendência com Índice de Preços Harmonizados no Consumidor (IPHC)



The screenshot shows the GPP website interface. At the top left is the GPP logo with the text 'GABINETE DE PLANEAMENTO, POLÍTICAS E ADMINISTRAÇÃO GERAL'. A search bar is located at the top right. The main navigation bar includes 'INÍCIO', 'O GPP', 'POLÍTICA AGRÍCOLA', 'PRODUÇÃO E MERCADOS', and 'ESTATÍSTICAS E ANÁLISES'. A dropdown menu is open under 'ESTATÍSTICAS E ANÁLISES', listing 'Sistemas de Informação', 'Estatísticas', and 'Análises'. Under 'Sistemas de Informação', there are sub-items: 'SIMA', 'RICA', 'SIAZ', 'VPP', and 'Observatório de Preços', which is highlighted with a red box. The main content area features a large banner for 'pepac 23.27 Plano Estratégico da Política Agrícola Comum' and a news section titled 'NOTÍCIAS' with the headline 'PEPAC - Disponível a regulamentação sobre os regimes de aplicação dos apoios e normas nacionais'. At the bottom, there is a row of logos for 'pepac 23.27', 'SIMA', 'OBSERVATÓRIO DE PREÇOS', 'GLOBALAGRIMAR', 'CNCDA', and 'TERRA FUTURA'. The 'OBSERVATÓRIO DE PREÇOS' logo is also highlighted with a red box.

<https://www.gpp.pt/index.php/sistemas-de-informacao/observatorio-de-precos-da-cadeia-de-abastecimento-agroalimentar>

Portal da Agricultura  
Trabalhar a nossa terra. Consigo.

## Lista de fileiras e respectivos produtos a acompanhar na 1a fase do observatório

### Produtos Animais

Fileria	Produção/Grossista	Produção/Grossista	Consumo
<b>Carne da aves</b>	Frango abatido 65 % - 1,1 a 1,3 kg - EUR / kg p. carcaça	Perna de frango com costa - EUR / kg	Frango inteiro
		Peito de frango - EUR / kg	Pernas
			Peito de frango - EUR / kg

Fileria	Produção/Grossista	Produção/Grossista	Consumo
<b>Ovos</b>	Ovo a peso de 60 a 68 g	Ovo classificado M embalado - EUR / dúzia	Ovo classificado M embalado - EUR /
		Ovo classificado L embalado - EUR / dúzia	Ovo classificado L embalado - EUR /

Fileria	Produção	Indústria	Consumo
<b>Carne de suíno</b>	Porco classe E (57%) - EUR / kg p. carcaça	Perna	Total Porco
		Pá	Bifana
		Lombo (Lombada)	Entremeada (Barriga)
		Entremeada (Barriga)	Picada
		Carne Picada	

Fileria	Produção	Indústria (saída da fábrica)	Consumo
<b>Leite</b>	Leite na produção	Leite UHT embalado meio gordo	Leite UHT embalado meio gordo
		Manteiga	Manteiga
		Queijo Flamengo (Barra e Bola)	Queijo Flamengo (Barra bola)
			Queijo Flamengo fatiado pré-embalado

Fileria	Produção	Indústria (saída da fábrica)	Consumo
<b>Peixe</b>			Dourada
			Pescada

## A. Listagem de produtos prioritários

### Produtos Vegetais

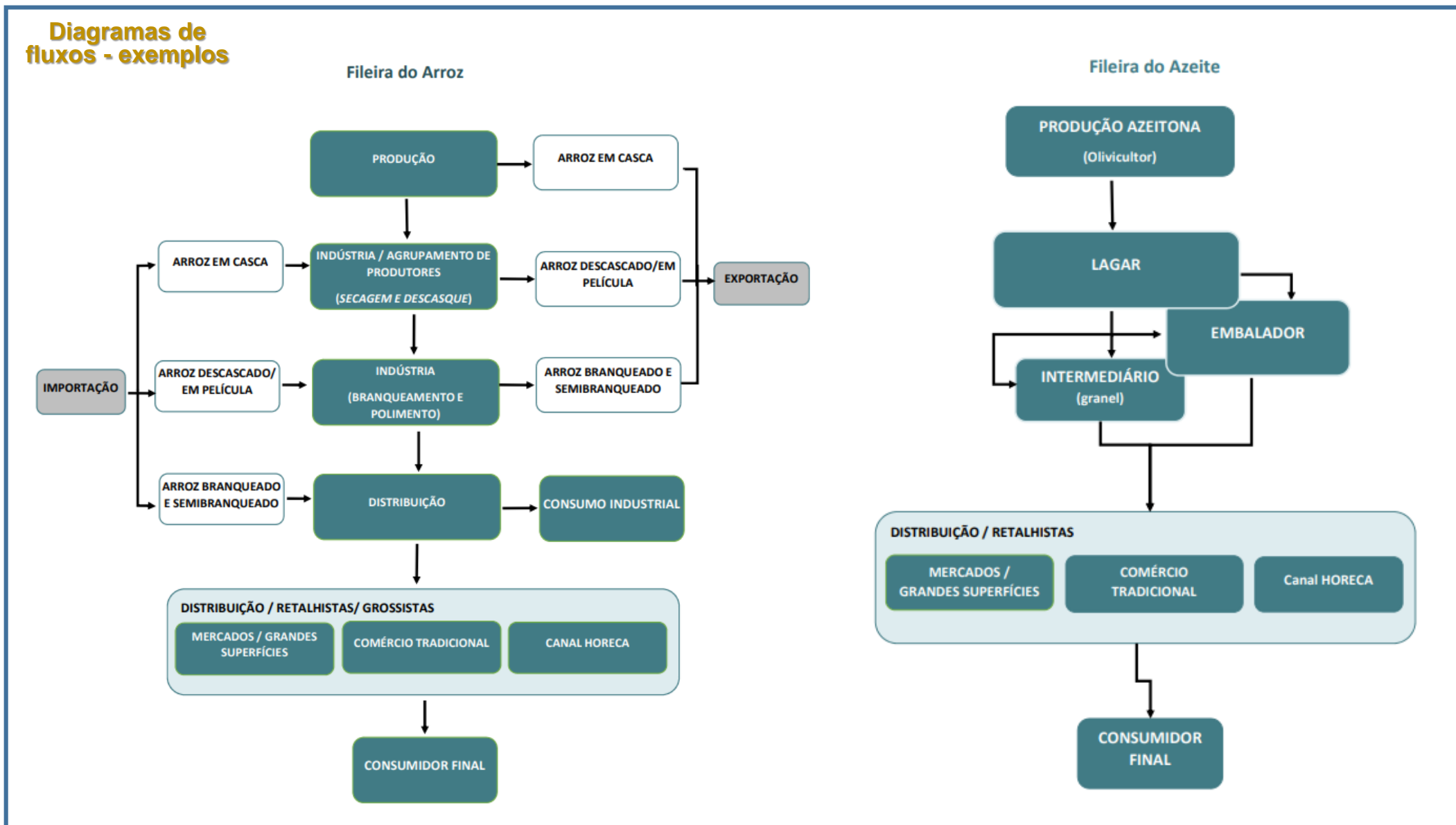
Fileria	Produção/Importação	Transformados	Consumo
<b>Cereais</b>	Trigo mole panificável	Farinhas	Pão Carcaças/bolas ;
	Trigo duro	Arroz Branqueado	Arroz
	Arroz		Arroz carolino
			Esparguete
			Farinha trigo normal

Fileria	Produção/Importação	Transformados	Consumo
<b>Azeite</b>	Azeite Virgem		Azeite Virgem
	Azeite Extra Virgem		Azeite Extra Virgem

Fileria	Produção	Abastecedor	Consumo
<b>Hortícolas</b>	Batata		Batata
	Cenoura		Cenoura
	Cebola		Cebola
	Curgete		Curgete
	Alface		Alface
			Alface 4ª gama
	Tomate		Tomate
	Couve (escolher uma couve)		Couve

Fileria	Produção	Abastecedor	Consumo
<b>Frutas</b>	Banana		Banana
	Laranja		Laranja
	Pera		Pera
	Maçã		Maçã
	Pêssego		Pêssego

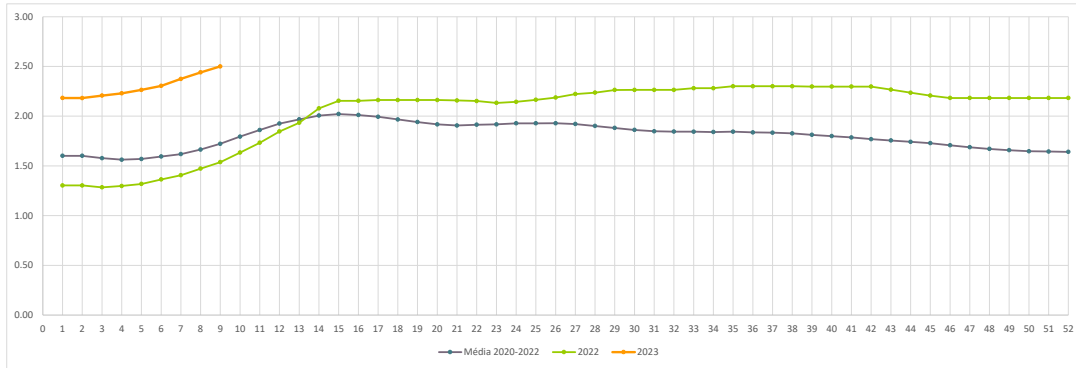
## B. Diagramas de fluxos e circuitos comerciais das cadeias de valor



## Observatório de Preços

### PORCO CLASSE E (57%)

Evolução das cotações de referência nos mercados de produção - PORCO CLASSE E (57%) - € / kg Peso carcaça



— Média 2020-2022 — 2022 — 2023

Cotações de Referência nos mercados de produção  
PORCO CLASSE E (57%) - € / kg Peso carcaça

Resumo últimas 4 semanas	Cotações médias (4 semana)			Variações			
	Sem 6 a 9	Sem 6 a 9	Sem 2 a 5	Variação homologa		Variação período anterior	
	2023	2022	2023	Absoluta (€)	Relativa (%)	Absoluta (€)	Relativa (%)
	<b>2.40</b>	1.44	2.22	0.96	66%	0.18	8%

Cotações Semanais

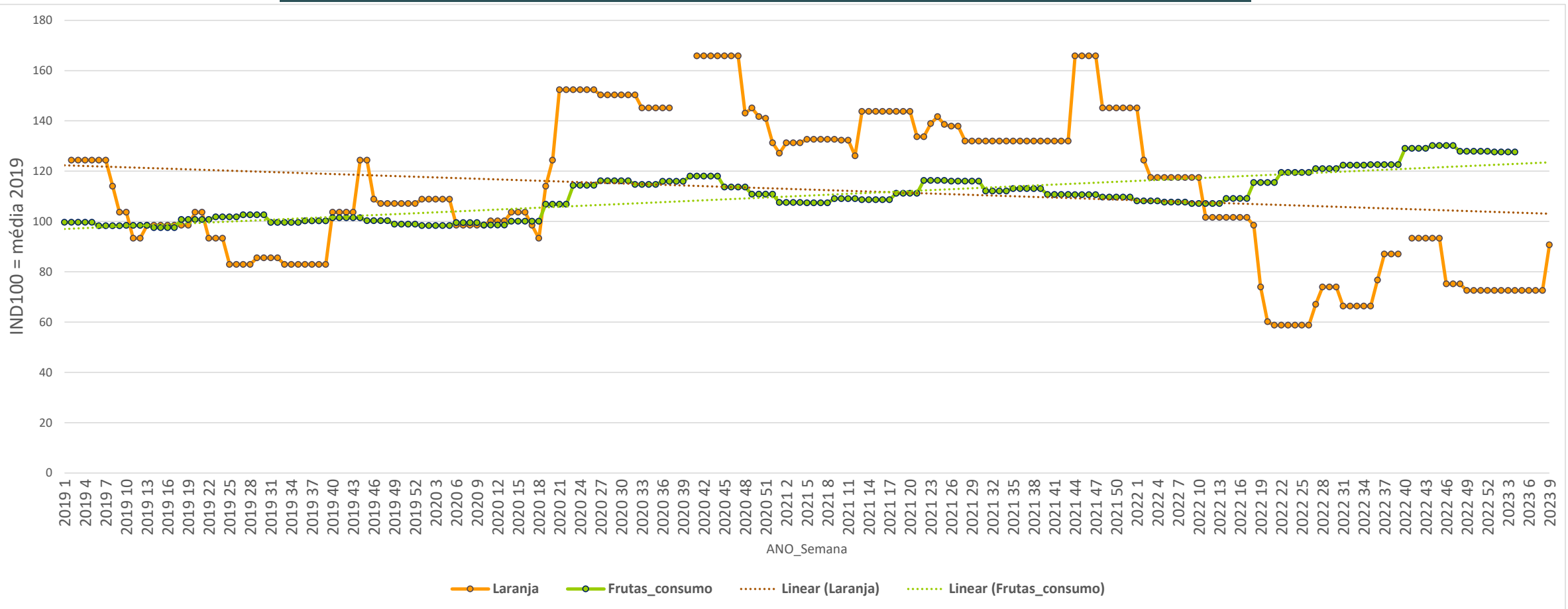
Semana	Média 2020-2022	2022	2023	Semana	Média 2020-2022	2022	2023
1	1.60	1.30	2.18	27	1.92	2.22	
2	1.60	1.30	2.18	28	1.90	2.24	
3	1.58	1.28	2.21	29	1.88	2.26	
4	1.56	1.30	2.23	30	1.86	2.26	
5	1.57	1.32	2.26	31	1.85	2.26	
6	1.59	1.36	2.30	32	1.84	2.26	
7	1.62	1.41	2.37	33	1.84	2.28	
8	1.66	1.47	2.44	34	1.84	2.28	
9	1.72	1.54	2.50	35	1.84	2.30	
10	1.79	1.63		36	1.84	2.30	
11	1.86	1.73		37	1.83	2.30	
12	1.93	1.85		38	1.83	2.30	
13	1.97	1.93		39	1.81	2.30	
14	2.01	2.08		40	1.80	2.30	
15	2.02	2.15		41	1.79	2.30	
16	2.01	2.15		42	1.77	2.30	
17	1.99	2.16		43	1.76	2.27	
18	1.97	2.16		44	1.74	2.24	
19	1.94	2.16		45	1.73	2.21	
20	1.92	2.16		46	1.71	2.18	
21	1.91	2.16		47	1.69	2.18	
22	1.91	2.15		48	1.67	2.18	
23	1.92	2.13		49	1.66	2.18	
24	1.93	2.14		50	1.65	2.18	
25	1.93	2.16		51	1.64	2.18	
26	1.93	2.19		52	1.64	2.18	

Cotações de Referência nos mercados de produção

### PORCO CLASSE E (57%) - € / kg Peso carcaça

Resumo últimas 4 semanas	Cotações médias (4 semana)			Variações			
	Sem 6 a 9	Sem 6 a 9	Sem 2 a 5	Variação homologa		Variação período anterior	
	2023	2022	2023	Absoluta (€)	Relativa (%)	Absoluta (€)	Relativa (%)
	<b>2.40</b>	1.44	2.22	0.96	66%	0.18	8%

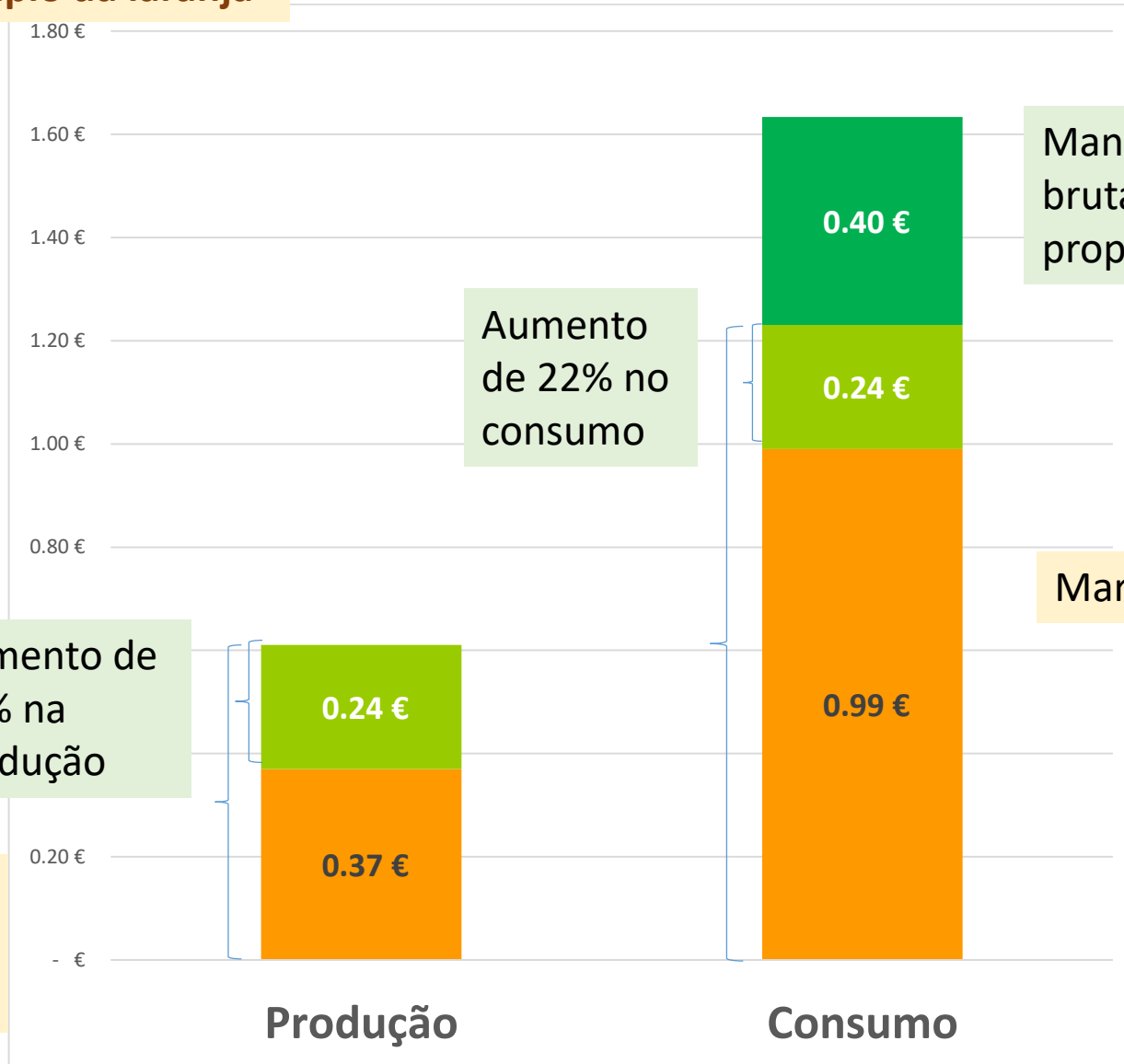
**Evolução das cotações de referência nos mercados de produção - Laranja e Frutas consumo (IND100 = média 2019)**



Nota de Leitura: Note-se que estes valores estão representados em Índice 100 de cada uma das séries, pelo que a mesma variação de preços no consumo e na produção tem impactos diferenciados em cada um dos índices.

## Exemplo da laranja

Nota de Leitura: Note-se que os valores apresentados estão representados em Índice 100 de cada uma das séries, pelo que a mesma variação de preços no consumo e na produção tem impactos relativos diferenciados em cada um dos índices.



0,37€/kg Preço na Produção (últimas 4 semanas)

Aumento de 65% na produção

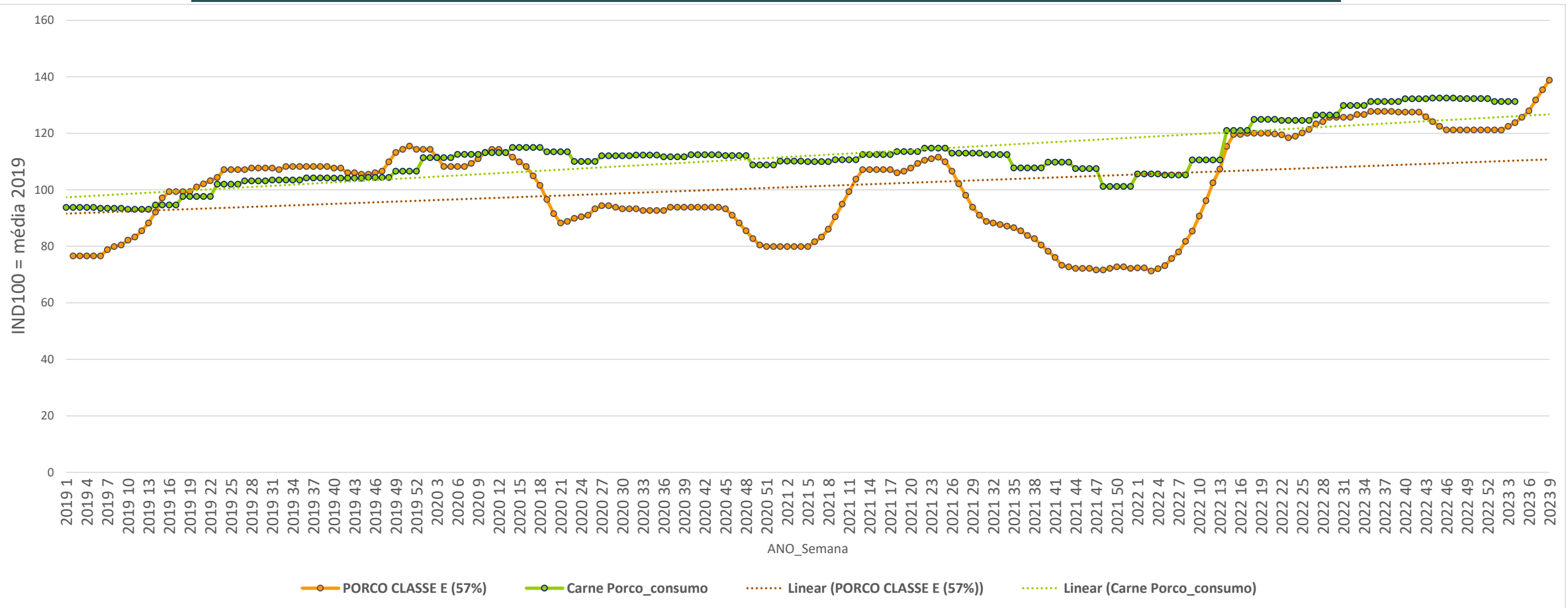
Aumento de 22% no consumo

Manutenção da margem bruta leva a acréscimo proporcional

Margem Bruta 63%

0,99€/kg preço no retalho (folheto)

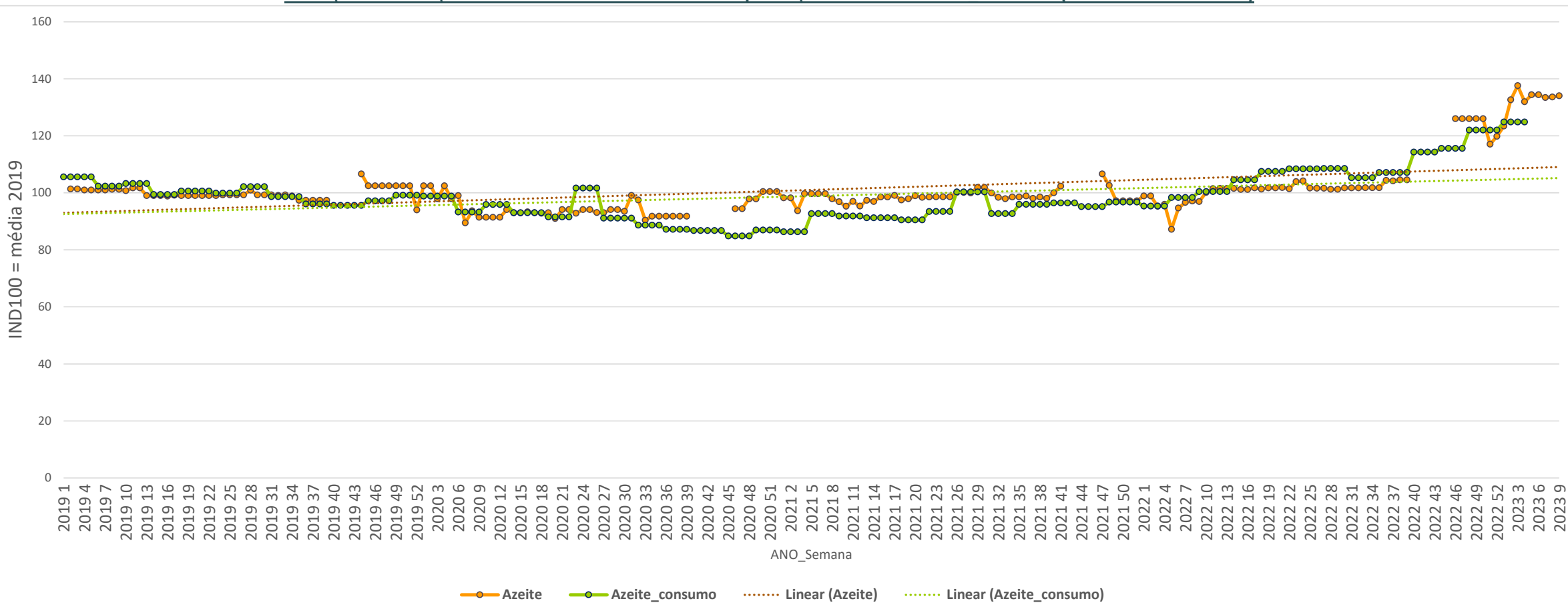
**Evolução das cotações de referência nos mercados de produção - PORCO CLASSE E (57%) e Carne Porco consumo (IND100 = média 2019)**



Nota de Leitura: Note-se que estes valores estão representados em Índice 100 de cada uma das séries, pelo que a mesma variação de preços no consumo e na produção tem impactos diferenciados em cada um dos índices.

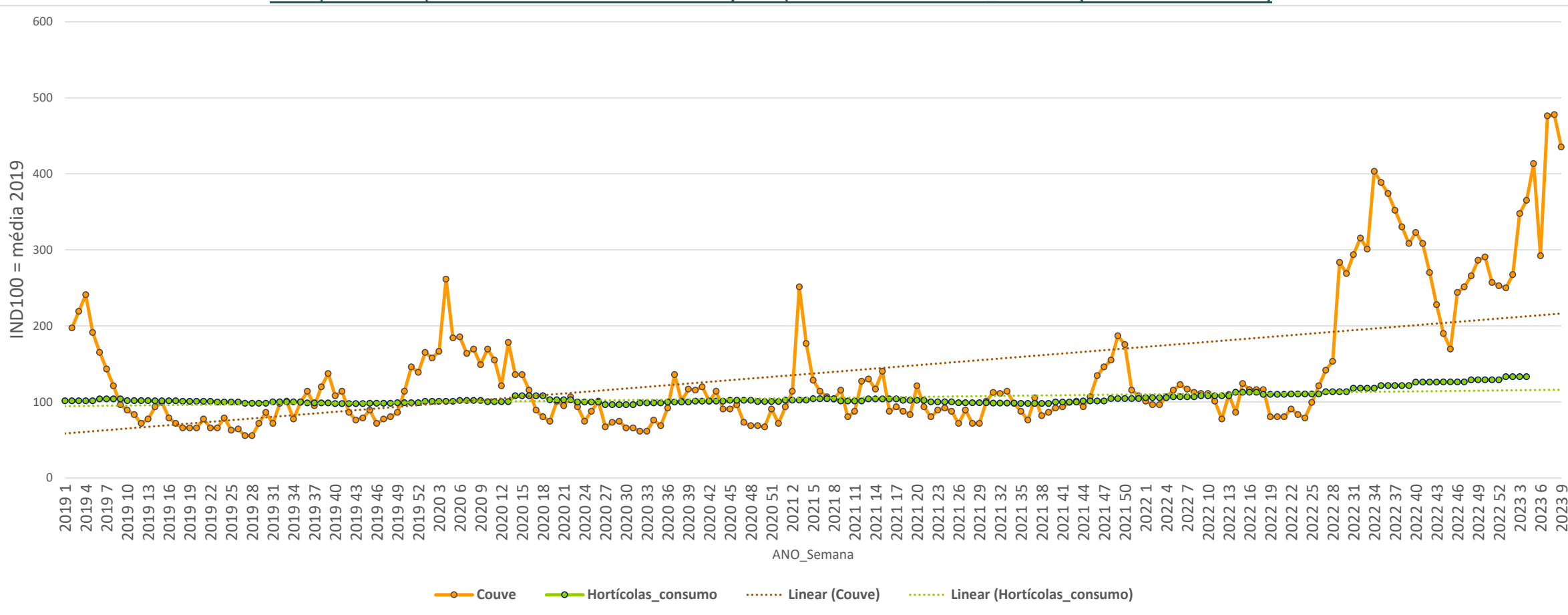


**Evolução das cotações de referência nos mercados de produção - Azeite e Azeite consumo (IND100 = média 2019)**



Nota de Leitura: Note-se que estes valores estão representados em Índice 100 de cada uma das séries, pelo que a mesma variação de preços no consumo e na produção tem impactos diferenciados em cada um dos índices.

**Evolução das cotações de referência nos mercados de produção - Couve e Hortícolas consumo (IND100 = média 2019)**



Nota de Leitura: Note-se que estes valores estão representados em Índice 100 de cada uma das séries, pelo que a mesma variação de preços no consumo e na produção tem impactos diferenciados em cada um dos índices.

## C. Cotações na produção e evolução de preços por produto selecionado (dados SIMA)

	unidade	Cotações médias Produção			Variações			
		Sem 6 a 9	Sem 6 a 9	Sem 2 a 5	Variação homologa		Variação período anterior	
		2023	2022	2023	Absoluta (€)	Relativa (%)	Absoluta (€)	Relativa (%)
<u>Alface</u>	€/ kg	<b>1.33</b>	0.55	1.49	0.78	<b>143%</b>	-0.16	-11%
<u>Batata</u>	€/ kg	<b>0.60</b>	0.27	0.53	0.34	<b>126%</b>	0.07	13%
<u>Cenoura</u>	€/ kg	<b>0.67</b>	0.30	0.57	0.38	<b>126%</b>	0.11	19%
Courgette	€/ kg	<b>1.35</b>	1.16	1.27	0.19	<b>16%</b>	0.08	7%
<u>Couve</u>	€/ kg	<b>0.96</b>	0.26	0.80	0.70	<b>263%</b>	0.16	21%
<u>Laranja</u>	€/ kg	<b>0.37</b>	0.57	0.35	-0.19	<b>-34%</b>	0.02	6%
Maçã	€/ kg	<b>0.70</b>	0.63	0.69	0.07	<b>11%</b>	0.02	2%
Pêra	€/ kg	<b>1.08</b>	0.78	1.07	0.30	<b>39%</b>	0.01	1%
Tomate	€/ kg	<b>1.21</b>	1.01	0.87	0.20	<b>20%</b>	0.33	38%
Frango abatido 65 % - 1.1 a 1.3 kg	€/ kg Peso carcaça	<b>2.19</b>	1.95	2.19	0.24	<b>12%</b>	-0.01	0%
Frango Vivo	€/ kg Peso vivo	<b>1.13</b>	0.95	1.18	0.18	<b>18%</b>	-0.05	-4%
<u>Ovo embalado M</u>	€/ dúzia	<b>1.99</b>	1.15	1.95	0.84	<b>73%</b>	0.04	2%
Ovo na produção	€/ kg	<b>2.05</b>	1.09	2.00	0.96	<b>88%</b>	0.05	3%
PORCO CLASSE E (57%)	€/ kg Peso carcaça	<b>2.40</b>	1.44	2.22	0.96	<b>66%</b>	0.18	8%
Azeite	€/l	<b>6.02</b>	4.34	6.04	1.69	<b>39%</b>	-0.01	0%
Azeitona Azeite	€/ kg	<b>0.00</b>	0.00	0.53	-	-	-0.53	-
Milho Importado (Lx)	€/t	<b>305.25</b>	331.33	307.50	-26.08	<b>-8%</b>	-2.25	-1%
Arroz Carolino	€/t	<b>650.00</b>	330.00	647.00	320.00	<b>97%</b>	3.00	0%
Pescada Branca	€/ kg	<b>3.48</b>	4.20	4.40	-0.72	<b>-17%</b>	-0.92	-21%
Dourada Selvagem	€/ kg	<b>13.89</b>	12.83	13.80	1.06	<b>8%</b>	0.09	1%

# Avaliação conjuntural na Produção (1)

- **Produtos e variação de preços**
- **Hortícolas (geral):** condições climatéricas (perdas produção) e agravamento custos fatores produção, chuvas intensas (permanência longa).
- **Alface,** preços em alta, oferta diminuída. Atualmente, mais produção e preço a diminuir.
- **Batata e cebola,** sementeiras tardias devido à chuva e geadas queimaram a produção. Muita importação por falta de produto. Ainda se prevê aumento de preço.
- **Laranja,** muita procura durante pandemia, em 2021/22 a laranja teve valores anormalmente baixos devido à lei da oferta/procura. Actualmente, **os preços continuam baixos** (má qualidade dos frutos, calibres muito baixos).
- **Ovos,** o aumento de preço devido à gripe das aves. Menos galinhas, menos produção de ovos.

# Avaliação conjuntural na Produção (2)

- Situação Geral caracterizada pela conjunção de três fatores de condições Pós-Covid / Guerra / Clima
- **Covid desestruturou cadeias de produção** com consequências no **desinvestimento conjuntural nas estruturas de produção e na logística.**
- Guerra **afetou dramaticamente o preço dos fatores de produção. Abandono de atividade** nos pequenos produtores;
- Clima adverso em 2022 provocou perdas de produção e diminuições de produtividade com particular incidência nos produtos frescos;
- **Concorrência de operadores internacionais** pelo produto nacional (geração de inflação interna) e **necessidades de importação** de produtos deficitários no mercado nacional (importação de inflação).
- A manutenção nominal das margens brutas nos vários segmentos da cadeia **arrasta a tendência inflacionista.**

**1. Conjuntura  
Inflacionista no Setor  
Agroalimentar**

1.1. Enquadramento  
macroeconómico e  
dados da produção  
agrícola e primeira  
transformação